



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
ZPUE SA  
za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**

**przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

obejmujące:

1. Wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego
2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Jednostkowy rachunek zysków i strat
4. Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Włoszczowa dnia 30.04.2021 r.

Spis treści		
Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego z sytuacji finansowej		4
Zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego		6
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.		6
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów		6
Sprawozdanie z sytuacji majątkowej ZPUE SA		22
Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)		23
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		24
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		25
Zestawienie zmian w kapitale własnym		27
Wybrane dane finansowe		28
NOTA NR 1	Wartości niematerialne	30
NOTA NR 2	Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	33
NOTA NR 3	Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	35
NOTA NR 4	Rzeczowe aktywa trwałe	35
NOTA NR 5	Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	36
NOTA NR 6	Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	37
NOTA NR 7	Należności długoterminowe	37
NOTA NR 8	Należności długoterminowe (struktura walutowa)	37
NOTA NR 9	Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	37
NOTA NR 10	Nieruchomości inwestycyjne	37
NOTA NR 11	Zmiana stanu nieruchomości	37
NOTA NR 12	Długoterminowe aktywa finansowe	38
NOTA NR 13	Długoterminowe aktywa finansowe	39
NOTA NR 14	Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	39
NOTA NR 15	Inne inwestycje długoterminowe	39
NOTA NR 16	Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych	40
NOTA NR 17	Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	40
NOTA NR 18	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
NOTA NR 19	Aktywa z tytułu usług wykonawstwa	41
NOTA NR 20	Zapasy	41
NOTA NR 21	Odpisy aktualizujące zapasy	41
NOTA NR 22	Należności krótkoterminowe	41
NOTA NR 23	Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	42
NOTA NR 24	Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	42
NOTA NR 25	Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	42
NOTA NR 26	Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	43
NOTA NR 27	Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie	43
NOTA NR 28	Krótkoterminowe aktywa finansowe	43
NOTA NR 29	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	44
NOTA NR 30	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44
NOTA NR 31	Struktura kapitału zakładowego	44
NOTA NR 32	Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
NOTA NR 33	Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	45
NOTA NR 34	Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46
NOTA NR 35	Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy usługi wykonawstwa	47
NOTA NR 36	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	47
NOTA NR 37	Zobowiązania długoterminowe	47
NOTA NR 38	Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	47
NOTA NR 39	Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	47
NOTA NR 40	Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	47
NOTA NR 41	Zobowiązania krótkoterminowe	48

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

NOTA NR 42	Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa)	48
NOTA NR 43	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	49
NOTA NR 44	Inne rozliczenia międzyokresowe	51
NOTA NR 45	Należności i zobowiązania warunkowe	51
NOTA NR 46	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)	51
NOTA NR 47	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	51
NOTA NR 48	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	51
NOTA NR 49	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	52
NOTA NR 50	Koszty według rodzaju	52
NOTA NR 51	Pozostałe przychody operacyjne	52
NOTA NR 52	Pozostałe koszty operacyjne	52
NOTA NR 53	Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	53
NOTA NR 54	Przychody finansowe z tytułu odsetek	53
NOTA NR 55	Aktualizacja wartości inwestycji	53
NOTA NR 56	Inne przychody finansowe	53
NOTA NR 57	Koszty finansowe z tytułu odsetek	53
NOTA NR 58	Inne koszty finansowe	53
NOTA NR 59	Podatek dochodowy bieżący	54
NOTA NR 60	Podatek odroczony	54
NOTA NR 61	Ryzyka finansowe działalności	54
NOTA NR 62	Analiza wrażliwości	57
NOTA NR 63	Informacje dotyczące segmentów działalności	59
NOTA NR 64	Segmenty działalności w roku 2020	60
NOTA NR 65	Segmenty działalności w roku 2019	61
NOTA NR 66	Kontynuacja działalności	62
NOTA NR 67	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	62
NOTA NR 68	Struktura grupy	62
NOTA NR 69	Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	62
NOTA NR 70	Zatrudnienie	62
NOTA NR 71	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	62
NOTA NR 72	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	64
NOTA NR 73	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	64
NOTA NR 74	Dywidenda	64
NOTA NR 75	Proponowany podział wyniku netto za rok 2020	65
NOTA NR 76	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	65
NOTA NR 77	Wpływ pandemii SARS-COV-2 I COVID	69
NOTA NR 78	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	69

## Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

### Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane spółki ZPUE Spółka Akcyjna we Włoszczowie, ul. Jędrzejowska 79c, 29-100 Włoszczowa, której przedmiotem działalności jest głównie:

- produkcja wyrobów betonowych budowlanych, z wyjątkiem budynków prefabrykowanych,
- produkcja konstrukcji metalowych,
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi.

Organ prowadzący rejestr spółki:

Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2019 r. - 31.12.2019.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w składzie:

- Małgorzata Wypychewicz – Prezes Rady Nadzorczej
- Michał Wypychewicz – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej
- Katarzyna Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Kukurba – Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Myjak – Członek Rady Nadzorczej

W roku 2020 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

- z końcem dnia 31 grudnia 2020 r. Pan Michał Wypychewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej,
- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała w drodze kooptacji Pana Bogusława Wypychewicza do pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd ZPUE S.A. działał w następującym składzie:

- Bogusław Wypychewicz – Prezes Zarządu
- Tomasz Gajos – V-ce Prezesa Zarządu,
- Krzysztof Jamróz – Członek Zarządu,
- Wojciech Marcinkowski – Członek Zarządu,
- Michał Stępień – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- z końcem dnia 31 stycznia 2020 r. Pani Iwona Dobosz zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- z dniem 1 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Marcinkowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- z końcem dnia 31 grudnia 2020 r. Pan Bogusław Wypychewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- z końcem dnia 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Tomasza Gajosa z pełnienia funkcji V-ce Prezesa Zarządu i jednocześnie powołała go do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 stycznia 2021 r.,
- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Michała Wypychewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Jamroza oraz Pana Michała Stępnia, pełniących dotychczas funkcje Członków Zarządu, do pełnienia funkcji V-ce Prezesów Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. prokurentami spółki ZPUE S.A. byli:

- Dariusz Górski
- Katarzyna Kusa
- Wojciech Pyka
- Tomasz Stępień
- Stanisław Toborek

Zmiany w zakresie prokur., które miały miejsce w 2020 roku:

- z końcem dnia 31 stycznia 2020 r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Panu Wojciechowi Marcinkowskiemu,
- z dniem 1 lutego 2020 r. Zarząd udzielił prokurę łączną Pani Iwonie Dobosz,
- z dniem 1 kwietnia 2020 r. Zarząd udzielił prokurę łączną Pani Anecie Ceglarek,
- z dniem 29 maja 2020 r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Pani Anecie Ceglarek,
- z dniem 25 czerwca 2020 r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Pani Iwonie Dobosz.

#### **Połączenie przedsięwzięć w okresie sprawozdawczym**

W dniu 31 marca 2020 r. została zawarta umowa sprzedaży pomiędzy ZPUE S.A. a Stolbud Włoszczowa S.A. z siedzibą we Włoszczowie, na podstawie której ZPUE SA nabyła od Spółki Stolbud Włoszczowa S.A. zorganizowaną część przedsiębiorstwa pod nazwą: „Ciepłownia” (dalej: „ZCP”).

Jednocześnie w dniu 31 marca 2020 r. zawarta została umowa dzierżawy, zgodnie z którą ZPUE SA czasowo wydzierżawił ZCP na rzecz Stolbud Włoszczowa. Oddanie w dzierżawę ZCP nastąpiło na czas od dnia zawarcia umowy sprzedaży ZCP do dnia uzyskania przez ZPUE S.A. koncesji na wytwarzanie ciepła oraz koncesji na przesyłanie ciepła. Wydzierżawienie ZCP wynikało z konieczności spełnienia przez Stolbud technicznych warunków wytwarzania i przesyłania ciepła, w szczególności z obowiązku utrzymywania obiektów, instalacji, urządzeń i sieci w należyłym stanie technicznym, z obowiązku zatrudnienia osób o właściwych kwalifikacjach zawodowych, jak również z obowiązku zapewnienia wszystkim odbiorcom ciepła świadczenia usług w tym zakresie, na zasadach określonych w ustawie Prawo energetyczne - aż do momentu uzyskania stosownych koncesji przez ZPUE S.A., co nastąpiło w dniu 1 lipca 2020 r.

Spółka identyfikuje to nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa jako połączenie pod wspólną kontrolą w myśl MSSF 3. Jako, że sposób ujęcia tego typu połączenia jest wyłączony z pod uregulowań MSSF Spółka zdecydowała się na zastosowanie metody wynikającej z art. 44c ustawy o rachunkowości tj. metody łączenia udziałów przy jednoczesnym odstąpieniu od korekty retrospektywnej danych porównawczych. Spółka nie dokonała retrospektywnego przekształcenia sprawozdania, ze względu na brak możliwości pozyskania wiarygodnych danych dotyczących wydzielonego ZCP dla okresów porównawczych. Spółka szacuje, że wpływ braku prezentacji ZCP Kociołni dla okresów porównawczych jest nieistotny na punktu widzenia rzetelności danych przedstawionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Z tego powodu brak przekształcenia retrospektywnego danych. w ocenie Spółki nie zaburza porównywalności danych w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa i zobowiązania ZCP Kociołnia zostały wprowadzone do ksiąg Spółki w ich wartościach księgowych na dzień połączenia. Różnica pomiędzy ceną nabycia ZCP Kociołnia a wartością księgową aktywów netto została odniesiona na kapitał zapasowy.

W ramach zawartej w dniu 31.03.2020 r. umowy sprzedaży pomiędzy ZPUE SA a spółką Stolbud Włoszczowa S.A. ZPUE SA nabyła zespół składników stanowiący ZCP za cenę sprzedaży: 8 mln zł. Cena sprzedaży została przekazana przez nabywcę sprzedającemu za pośrednictwem rachunku bankowego. ZCP Kociołni został umieszczony w strukturze organizacyjnej, jako odrębny wydział, nie związany z działalnością produkcyjną.

W wyniku podpisanej umowy sprzedaży do ksiąg ZPUE SA zostały wprowadzone składniki wg poniższego zestawienia:

Aktywa		
Aktywa trwałe:	-	2 224 tys. zł.
- wartości niematerialne	-	0 tys. zł.
- rzeczowe aktywa trwałe w tym: prawo użytkowania gruntu	-	673 tys. zł.
- rzeczowe aktywa trwałe przejęte w ramach umowy leasingu	-	1 551 tys. zł.
Aktywa obrotowe:	-	1 677 tys. zł.
- zapasy	-	190 tys. zł.
- należności	-	830 tys. zł.
- środki pieniężne	-	657 tys. zł.
Razem aktywa	-	3 901 tys. zł.

Zobowiązania	
Zobowiązania handlowe:	- 153 tys. zł.
Zobowiązania leasingowe	- 1 551 tys. zł.
Wartość netto składników ZCP	- 2 197 tys. zł.
Cena zakupu	- 8 000 tys. zł.
Wartość odniesiona na kapitał własny	- 5 803 tys. zł.

### Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w latach następnych.

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN). PLN stanowi walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w spółce objętej niniejszym sprawozdaniem finansowym.

### Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (łącznie dalej jako „MSSF-UE” lub „MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE.

### Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

#### Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- wartości niematerialne,
- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym oraz nakłady na prace rozwojowe,
- wartość firmy,
- know-how,
- inne wartości niematerialne

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

„Księga wartości niematerialnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,
- nazwę,
- datę zakupu lub wytworzenia,
- datę księgowania i numer dowodu nabycia,
- datę oddania do użytku,
- wartość początkową,
- roczną stopę amortyzacji,
- wartość amortyzacji rocznej, miesięcznej i od początku użytkowania,
- wartość netto,

- datę pełnego umorzenia,
- datę i numer dowodu wycofania z ewidencji,
- inne dane (dział, stanowisko kosztów itp.).

#### Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

Za *rzeczowe aktywa trwałe* uznaje się takie składniki aktywów, które:

- są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako składnik aktywów jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz, że można wycenić w sposób wiarygodny cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów.

Do środków trwałych Spółki zalicza się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty.

Do środków trwałych Spółki zalicza się również środki trwałe użytkowane przez Spółkę na podstawie umów które zgodnie z MSSF 16 są traktowane jako umowy leasingu. Przedmioty w cenie do 10 000,00 zł. traktowane są jako materiały. Z chwilą wydania do użytkowania wartość ich odpisuje się w koszty materiałowe oraz ujmuje w ewidencji pozabilansowej ilościowo-wartościowej. Materiały objęte są ewidencją pozabilansową wg miejsc użytkowania. Za kryterium do objęcia materiałów ewidencją przyjęto okres użytkowania dłuższy niż rok.

Środki trwałe w cenie jednostkowej powyżej 10 000,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki rozróżniając środki trwałe sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRŚT.

Pozycja rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo wyceniana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem. W przypadku wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania.

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym środków trwałych jest „Księga inwentarzowa środków trwałych” z podziałem na grupy środków trwałych.

„Księga inwentarzowa środków trwałych” obejmuje m.in. następujące pozycje:

- numer inwentarzowy odrębny dla każdego obiektu,
- datę przyjęcia na stan, numer dowodu, rodzaj dowodu,
- rok budowy (nabycia),

- nazwę środka trwałego,
- symbol klasyfikacji rodzajowej środka trwałego,
- wartość początkową,
- zmiany wartości następujące w okresie użytkowania,
- roczną stopę amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę amortyzacji,
- umorzenie dotychczasowe,
- wartość netto,
- datę wycofania z użytkowania i numer dowodu,
- inne dane (wydział, stanowisko kosztów, rodzaj pozyskanego dofinansowania itp.).

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym wartości niematerialnych jest „Księga wartości niematerialnych”.

### Umorzenie

Podlegająca amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwałych rozkładana jest w sposób systematyczny na przestrzeni okresu ich użytkowania. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

Okres użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz metoda amortyzacji podlega corocznej weryfikacji i jeżeli oczekiwania znacząco różnią się od wcześniejszych szacunków, odpisy amortyzacyjne za bieżące i przyszłe okresy są korygowane.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

- numer inwentarzowy,
- symbol klasyfikacji rodzajowej,
- nazwę obiektu,
- datę przyjęcia do użytkowania,
- wartość początkową,
- metodę amortyzacji,
- stopę rocznej amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę odpisów.

W przypadku środków trwałych przyjętych użytkowanych na podstawie umów leasingu– okres amortyzacji ustala się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności.

W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

### Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

Po pierwotnym ujęciu środki trwałe i wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

Środki trwałe wyceniane są wg cen nabycia bądź kosztu wytworzenia. Środki trwałe z grup 0,1,2 na dzień przejścia na MSR zostały wycenione wg wartości godziwej.

Grupa 0-grunty nie podlegają amortyzacji.

Grupa 1 –Budynki i lokale wyceniane są ceny nabycia, za wyjątkiem gruntów, będących w posiadaniu na dzień przejścia na MSR, które zostały wycenione wg wartości godziwej. Grunty wycenione wg wartości godziwej umarzone są przez okres 720 miesięcy – stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki w ramach tej grupy od 120 do 480 miesięcy.

Grupa 2 –Obiekty inżynierii lądowej i wodnej wyceniane są wg ceny nabycia, za wyjątkiem obiektów inżynierii lądowej i wodnej, będących w posiadaniu na dzień przejścia na MSR, które zostały wycenione wg wartości godziwej. Obiekty inżynierii lądowej i wodnej wycenione wg wartości godziwej umarzone są przez 720 miesięcy, stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki trwałe, należące do tej grupy umarzone są w okresie od 120 do 300 miesięcy.



### Wartość firmy

Z dniem 27.02.2014 nastąpiło objęcie przez ZPUE S.A. udziałów w spółkach ZPUE EOP Sp. z o.o. oraz ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.

W wyniku połączenia powstała wartość firmy stanowiąca nadwyżkę kosztu połączenia ww. spółek nad udziałem spółki ZPUE S.A. w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy nabytej w transakcji połączenia odpowiada zapłacie dokonanej przez ZPUE S.A. w zamian za oczekiwane przyszłe korzyści ekonomiczne z aktywów, które nie mogą być pojedynczo zidentyfikowane oraz odrębnie ujęte.

Wartość firmy na dzień 31.12.2020 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

ZPUE EOP Sp. z o.o.:	418 tys. zł
ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.:	11 749 tys. zł.

Spółka ZPUE S.A. corocznie testuje utratę wartości firmy. Do obliczeń przyjęto następujące założenia:

- 5% wzrost przychodów w roku 2021 i utrzymanie tej wartości w kolejnych latach,
- 10,92 % stopa dyskontowa,
- 4-letni okres projekcji.

Spółka testuje wartość firmy w oparciu o rynek, do którego została w momencie pierwotnego ujęcia przypisana.

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono przesłanek na utratę wartości firmy.

Założenia do roku 2020 r.

Koszt Kapitału	Źródło	31.gru.20
<b>Stopa wolna od ryzyka</b>	<b>Średnia rentowność 10 letnich obligacji</b> <i>Źródło: Investing.com</i>	<b>1,498%</b>
<b>Premia za ryzyko rynkowe</b>		<b>6,00%</b>
Beta odlewarowana D / E	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	0,99 46,27%
Stopa podatkowa <b>Beta zalewarowana</b>	<b>Stopa podatkowa</b>	19,00% <b>1,36</b>
<b>Ryzyko realizacji prognoz</b>	<b>Wskaźnik ekspercki</b>	<b>5,00%</b>
<b>Koszt kapitału własnego CAPM</b>		<b>14,65%</b>
Udział kapitału własnego w finansowaniu	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	68,37%
Koszt kapitału obcego		<b>3,50%</b>
Udział kapitału obcego w finansowaniu	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	31,63%
<b>Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)</b>		<b>10,92%</b>
<b>Beta wyliczona na podstawie 5 letniej zmienności akcji ZPUE</b>		<b>98,88%</b>

### Środki trwałe w budowie

wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

### Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się zgodnie z modelem kosztowym, czyli według cen nabycia bądź kosztów wytworzenia, pomniejszych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji są wyceniane zgodnie z MSR 40 wg wartości godziwej

### Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

Wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub też wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

- cen ewidencyjnych; wartość zapasów do kosztów wytworzenia korygują odchylenia, które rozliczane są na zapas i na rozchód zapasów na podstawie wskaźnika odchyleń.

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończony na dzień bilansowy wycenia się według:

- bezpośrednich kosztów wytworzenia, na które składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna i materiały bezpośrednio. Składają się na nie także systematycznie rozłożone, stałe i zmienne koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na wyroby gotowe. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji i utrzymania budynków i wyposażenia fabryki oraz produkcyjne (fabryczne) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

### **Należności**

wycenia się z uwzględnieniem MSSF 9 tj. wg zamortyzowanego kosztu, o ile spełniają kryteria uznania za wyceniane według modelu wyceny wg zamortyzowanego kosztu. Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Spółka dokonuje aktualizacji wartości należności z uwzględnieniem:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,
- należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania dłuższym niż 365 dni) lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

**Zobowiązania** wycenia się z uwzględnieniem MSSF 9 tj. wg zamortyzowanego kosztu, o ile spełniają kryteria uznania za wyceniane według modelu wyceny wg zamortyzowanego kosztu.

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne obejmują: gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozytów płatnych na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, z reguły od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółki na środki pieniężne.

**Rezerwy** na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwę zmniejsza zrealizowanie obowiązku, na który została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

#### **Wycena instrumentów finansowych:**

Od 1 stycznia 2018 roku, spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Spółka kwalifikuje dłużne aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Spółka, jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W momencie początkowego ujęcia, Spółka klasyfikuje instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne

całkowite dochody. Spółka jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty, pożyczki oraz obligacje. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń Spółka klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka do kategorii instrumentów finansowych zabezpieczających kwalifikuje aktywa i zobowiązanie finansowe stanowiące instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne i zabezpieczające wartość godziwą.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Utrata wartości aktywów finansowych MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od dotychczas stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów, wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu. W zależności od ryzyka, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy lub w horyzoncie życia instrumentu. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących utworzeniem odpisu z tytułu utraty wartości. Przesłanki mogą obejmować m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym. Spółka uwzględni informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach szacowania strat oczekiwanego prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe. Spółka dla należności z tytułu dostaw i usług nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu. Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

**Udziały** (akcje) własne wycenia się według ceny nabycia i ujmuje w kapitałach własnych jako wartość ujemną.

**Kapitały** oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

#### **Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

#### **Zasady wyceny zobowiązań warunkowych**

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie Spółki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Przykładem zobowiązań warunkowych mogą być zobowiązania wynikające z udzielonych przez jednostkę gwarancji lub poręczeń majątkowych.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

#### Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

W jednostce mogą występować pochodne instrumenty finansowe (np. terminowe kontrakty forward) charakteryzujące się następującymi cechami:

- ich wartość zależy od zmiany wartości instrumentu bazowego (stopy procentowej, kursu bazowego, kursu wymiany walut),
- wydatki początkowe na ich nabycie nie występują lub są bardzo niskie,
- rozliczenie instrumentu nastąpi w przyszłości.

Kontrakty terminowe mogą być zawierane w celu zabezpieczenia się przez jednostkę przed niekorzystnymi dla niej zmianami kursów walutowych, stóp procentowych, indeksów giełdowych.

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

- zabezpieczenia wartości godziwej, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami finansowymi lub określoną ich częścią,
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami.

Kontrakty dotyczące instrumentów finansowych uznaje się za służące ograniczeniu ryzyka związanego z aktywami lub pasywami Spółki, tj. zabezpieczeniu tych aktywów lub pasywów, jeżeli co najmniej:

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wpływem zmian stopy procentowej albo kursu waluty,
- stopień pewności oczekiwań dotyczących przewidywanych w wyniku kontraktu przepływów środków pieniężnych jest znaczny.

Jeżeli powyższe warunki zostały spełnione, to przy wycenie zabezpieczanych aktywów lub pasywów uwzględnia się wartość nabytych dla ich zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz zmiany ich wartości.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić pojedynczy składnik wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań bądź nie wprowadzone do ksiąg rachunkowych prawdopodobne przyszłe zobowiązania lub transakcje.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić również grupa aktywów lub zobowiązań. Zabezpieczenie może dotyczyć jednego z czynników ryzyka zagrażającego zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pod warunkiem, że efektywność takiego czynnika ryzyka może być efektywnie zmierzona.

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w standardzie MSSF 9, MSR 32.

#### Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są po

skompensowaniu.

### **Bierne rozliczenia międzyokresowe**

są dokonywane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, które wynikają w szczególności:

1. ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez jej kontrahentów, w przypadku których wartość zobowiązań można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku;
2. z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwoty można oszacować, nie znając daty powstania zobowiązań, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku (określane mianem rezerw na naprawy gwarancyjne, reklamacje itp.). Zobowiązania te należy ustalać w wysokości, jaka wynika z uznanych zwyczajów handlowych, wewnętrznych statystyk, badań rynkowych itp. Uzasadnieniem tworzenia rozliczeń międzyokresowych z tytułu przyszłych świadczeń jest tutaj fakt otrzymania przez jednostkę drugostronnych korzyści – np. uzasadnieniem rezerwy na przyszłe naprawy gwarancyjne są wcześniej ujęte w księgach rachunkowych przychody ze sprzedaży przedmiotu powodującego naprawy gwarancyjne.

**Przyszłe zobowiązania** związane ze zdarzeniami, które dopiero wystąpią i w stosunku do których jednostka nie otrzymała dotąd drugostronnych korzyści, nie stanowią podstawy do tworzenia biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. W wielu przypadkach Spółki tworzą bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (określane rezerwami na koszty) na poczet przyszłych świadczeń, dotyczących m.in. kosztów remontów, badania sprawozdań finansowych, wydania atestów lub świadectw. Przyszłe świadczenia, niemające związku ze zrealizowanymi w poprzednich okresach sprawozdawczych przychodami, nie uzasadniają tworzenia biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, szczególnie dotyczy to świadczeń, które wystąpią po dniu bilansowym.

Warunkiem zaliczania kosztów międzyokresowych biernych jest ich możliwość określenia w sposób wiarygodny. Tworzone bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów powinny odpowiadać wielkości spożytkowanych świadczeń.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
- otrzymane dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Otrzymane dotacje lub inne dopłaty ewidencjonowane są w korespondencji z kontem rozrachunkowym 246, na którym prowadzona jest szczegółowa analityka otrzymanych dotacji. Dotacje zaewidencjonowane na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów rozliczane są w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do kosztów amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z otrzymanych dotacji. Przyjęcie środków trwałych do ewidencji środków trwałych w module „Środki trwałe” pozwala na wprowadzenie odznaczenia pozwalającego na rozróżnienie środków trwałych sfinansowanych dotacją oraz określenie wartości amortyzacji odpowiadającej części sfinansowanej dotacją.

### **Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzą koszty pośrednie. W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat za wieczyste użytkowanie gruntów,
- podatek od nieruchomości,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty na targi itp.).

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

### **Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania**

W celu prawidłowego ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont Spółki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania. Rozróżnienie analityczne w kontach bilansowych ma potwierdzenie w ewidencji pozabilansowej grupującej koszty i przychody na kontach zespołu „9”. Dodatkowo na kontach zespołu „9” ewidencjonowane są koszty i przychody, które nie zostały zaewidencjonowane na kontach bilansowych, a mają wpływ na ustalenie podstawy opodatkowania.

### Wybór układu rachunku zysków i strat

W ZPUE S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
  - wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
  - wyniku z operacji finansowych,
  - obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.
- Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym.

### Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Jednostka sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu sprawozdawczego, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

### Szczegółowość sprawozdania finansowego

Za sporządzenie i prezentację sprawozdań finansowych Spółki odpowiada Zarząd. Sprawozdanie Spółki zawiera następujące części składowe:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- f) informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2020 roku, obejmujący okres od 01.01.2020 do 31.12.2020, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2019 obejmujące okres od 01.01.2019 do 31.12.2019, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

### Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2020 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

### Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Oszacowania oraz szacunki księgowe poddaje się okresowej weryfikacji. Przy każdej

zmianie uwzględnia się wpływ wszystkich przewidywanych zdarzeń. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

• **Aktywa niematerialne – ujęcie i wycena prac rozwojowych oraz wartości firmy**

Spółka wykazuje w pozycji aktywów niematerialnych aktywowane koszty prac rozwojowych. Aby koszty te mogły być aktywowane muszą spełnić definicję kosztów prac rozwojowych wskazaną w MSR 38.57. Wypełnienie definicji wskazanej w MSR 38.57 wymaga szeregu ocen dokonanych przez kierownika Spółki celem ustalenia czy definicja ta została wypełniona. Zarząd Spółki corocznie dokonuje analizy prawidłowości ujęcia kosztów jako kosztów prac rozwojowych.

Dodatkowo, dla kosztów niezakończonych prac rozwojowych oraz kosztów zakończonych prac rozwojowych dotkniętych potencjalną utratą wartości a także wartości firmy Spółka sporządza testy na utratę wartości tych aktywów. Testy te opierają się na szacunkowych przyszłych przepływach pieniężnych zdyskontowanych przyjętą przez Zarząd stopą procentową. Określenie przyszłych przepływów pieniężnych oraz stopy dyskontowej następuje corocznie na podstawie najlepszej wiedzy kierownika Spółki jednak istnieje ryzyko niewykonania w przyszłości założeń wskazanych w testach

• **Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz aktywów niematerialnych**

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

• **Przychody z umów z klientami**

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Spółkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.



#### Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

#### Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółka dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

#### Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

#### Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

#### Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Spółka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Spółka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

#### Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów, nakładaniem kar.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie

uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

#### *Istotny komponent finansowania*

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Spółka oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy Spółką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

#### *Gwarancje*

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

#### *Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy*

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują np. prowizje od sprzedaży. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone wyłącznie gdy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

#### *Aktywa z tytułu umowy*

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu, na przykład od przyszłych świadczeń Spółki. Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

#### *Należności*

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

#### *Zobowiązania z tytułu umowy*

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

#### *Aktywa z tytułu prawa do zwrotu*

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

#### *Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia*

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

#### • **Klasyfikacja umów leasingowych**

Spółka dokonuje klasyfikacji umów leasingu i innych umów o podobnym charakterze (w tym umów najmu) w oparciu o MSSF 16. Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego lub umów o podobnym charakterze są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

#### • **Inwestycje w jednostki podporządkowane**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Spółka ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Do sytuacji, w których można stwierdzić, iż nastąpiła utrata wartości, zalicza się w szczególności:

- wystąpienie znaczących trudności finansowych jednostki podporządkowanej,
- niedotrzymanie postanowień umownych przez jednostkę podporządkowaną, np. niespłacanie odsetek lub kapitału kredytu, lub zaleganie z ich spłatą,
- przyznanie jednostce podporządkowanej, ze względów ekonomicznych lub prawnych, związanych z jej trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa restrukturyzacji jednostki podporządkowanej,
- oczekiwana cena sprzedaży akcji możliwa do uzyskania będzie niższa niż wartość księgową inwestycji. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do wyniku finansowego.

#### • **Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych**

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie MSSF 9 poprzez utworzenie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe w okresach sprawozdawczych. Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe. Kwota oszacowanego odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych za rok 2020 jest niższa niż odpis utworzony w latach ubiegłych. Spółka, przyjmując jednak zasadę ostrożności, nie zdecydowała się na rozwiązanie istniejącego odpisu.

#### • **Podatek odroczony**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku dochodowego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

#### • **Rezerwa na odprawy emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze**

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Spółki wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

**Sprawozdanie finansowe** przedstawia informacje, które są:

- a) przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,
- b) wiarygodne, czyli takie, dzięki którym sprawozdanie finansowe:
- wiernie przedstawia wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki,
  - odzwierciedla ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną,
  - jest obiektywne, czyli bezstronne,
  - jest zgodne z zasadą ostrożnej wyceny,
  - jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

#### Zasady

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych stosowane są nadrzędne zasady rachunkowości tzn.:

- zasada kontynuacji działalności;
- zasada memoriału,
- zasada ciągłości prezentacji;
- zasada istotności.

#### Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub później.

#### Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2020 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorzeń” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

#### Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej ZPUE SA

	Nr noty	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>434 360</b>	<b>315 554</b>
Wartości niematerialne	1,2,3	47 108	45 639
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	365 041	263 138
Należności długoterminowe	7,8,9	7 112	98
Inwestycje długoterminowe w tym:		11 119	3 315
<i>Nieruchomości</i>	10,11	2 564	2 113
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,	8 361	871
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15,16,17,	194	331
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	18,	3 980	3 364
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	18	3 980	3 364
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>258 939</b>	<b>306 321</b>
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa	19	4 402	2 334
Zapasy	20,21	71 741	86 149
Należności krótkoterminowe w tym:	22,23,24,25,26,27	143 250	180 145
Należności od jednostek powiązanych	23	8 927	28 739
Należności od pozostałych jednostek w tym:		134 323	151 406
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	26,,27	131 512	145 689
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		6	256
<i>c) inne</i>		2 805	5 461
Krótkoterminowe aktywa finansowe	28,29	31 146	30 860
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	8 400	6 833
<b>Aktywa razem</b>		<b>693 299</b>	<b>621 875</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>349 063</b>	<b>325 779</b>
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	31	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		287 239	246 102
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 654	20 590
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		0	0
<i>Zysk (strata) netto</i>		29 023	46 940
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>344 236</b>	<b>296 096</b>
Rezerwy na zobowiązania	32,33,34,35,36	16 311	14 953
Zobowiązania długoterminowe	37,38,39,40,40	95 674	21 460
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	41,42,43	224 873	250 978
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		9 597	7 364
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		215 276	243 614
Rozliczenia międzyokresowe	44	7 378	8 705
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>693 299</b>	<b>621 875</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	46,47,48,49	706 914	687 419
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	50	532 960	509 586
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>173 954</b>	<b>177 833</b>
Koszty sprzedaży	50	24 659	25 737
Koszty ogólnego zarządu	50	98 388	84 401
<b>Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>		<b>50 907</b>	<b>67 695</b>
Pozostałe przychody operacyjne	51	21 123	11 775
Pozostałe koszty operacyjne	52	26 351	16 299
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>45 679</b>	<b>63 171</b>
Przychody finansowe	53,54,55,56	3 389	1 640
Koszty finansowe	57,58	10 977	5 841
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>38 091</b>	<b>58 970</b>
Podatek dochodowy	59,60	9 068	12 030
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>29 023</b>	<b>46 940</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów (w tys. PLN)	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>29 023</b>	<b>46 940</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
<b>Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>29 023</b>	<b>46 940</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 r.



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>38 091</b>	<b>58 970</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>42 648</b>	<b>8 654</b>
Amortyzacja	25 794	24 451
(Zyski)straty z tytułu różnic kursowych	-620	77
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 146	1 575
(Zysk)strata z działalności inwestycyjnej	6 510	-43
Zmiana stanu rezerw	522	3 710
Zmiana stanu zapasów	12 340	-16 254
Zmiana stanu należności	29 940	9 807
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 410	-612
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 908	379
Zapłacony podatek dochodowy	-9 666	-14 436
Inne korekty	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>80 739</b>	<b>67 624</b>
<b>Wpływy</b>	<b>18 593</b>	<b>3 168</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 326	768
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	15 267	2 400
a) w jednostkach powiązanych:	15 267	2 400
- spłata udzielonych pożyczek	0	2 400
- inne wpływy z aktywów finansowych	15 267	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>114 093</b>	<b>35 958</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	102 101	23 544
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	8 000	12 414
a) w jednostkach powiązanych	8 000	12 414
- nabycie aktywów finansowych	8 000	12 414
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	3 992	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-95 500</b>	<b>-32 790</b>
<b>Wpływy</b>	<b>94 702</b>	<b>18 018</b>
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	94 702	18 018
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>64 740</b>	<b>50 802</b>
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	45 103	40 661
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 146	8 565
Odsetki	3 491	1 576
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>29 962</b>	<b>-32 784</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>15 201</b>	<b>2 050</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 816	2 044
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-615	6
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 762</b>	<b>5 712</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>22 963</b>	<b>7 762</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>325 779</b>	<b>278 776</b>
- korekty wyceny	0	0
<b>Kapitał własny na pocz. okresu (BO) po korektach</b>	<b>325 779</b>	<b>278 776</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>12 362</b>	<b>12 362</b>
Zmiany kapitału podstawowego	0	0
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>12 362</b>	<b>12 362</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>246 102</b>	<b>249 646</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	41 137	-3 544
zwiększenie (z tytułu):	46 940	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	46 940	0
zmniejszenie (z tytułu):	5 803	3 544
- pokrycia straty	0	3 544
- przejęcia składników ZCP	5 803	0
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>287 239</b>	<b>246 102</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>20 590</b>	<b>20 526</b>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64	64
zwiększenie	64	64
zmniejszenie	0	0
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>20 654</b>	<b>20 590</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>46 940</b>	<b>-3 543</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>46 940</b>	<b>0</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	46 940	0
zwiększenie	0	0
zmniejszenie ( z tytułu) podziału zysku	46 940	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 543</b>
Zmiany straty z lat ubiegłych	0	-3 543
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Akcje własne na BO</b>	<b>-215</b>	<b>-215</b>
Zmiany akcji własnych	0	0
<b>Akcje własne na BZ</b>	<b>-215</b>	<b>-215</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>29 023</b>	<b>46 940</b>
a) zysk netto	29 023	46 940
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>349 063</b>	<b>325 779</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>349 063</b>	<b>325 779</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 r.

Wybrane dane finansowe	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	706 914	687 419	157 998	159 798
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 679	63 171	10 209	14 685
Zysk (strata) brutto	38 091	58 970	8 513	13 708
Zysk (strata) netto	29 023	46 940	6 487	10 912
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	80 739	67 624	18 045	15 720
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-95 500	-32 790	-21 345	-7 622
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 962	-32 784	6 697	-7 621
Przepływy pieniężne netto, razem	15 201	2 050	3 397	477
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	20,68	33,44	4,62	7,77
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	20,68	33,44	4,62	7,77
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0	0,00	0,00	0,00
Aktywa, razem	693 299	621 875	150 234	146 031
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	344 236	296 096	74 594	69 531
Zobowiązania długoterminowe	95 674	21 460	20 732	5 039
Zobowiązania krótkoterminowe	224 873	250 978	48 729	58 936
Kapitał własny	349 063	325 779	75 640	76 501
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 679	2 903
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję w zł.	249,33	232,70	54,03	54,64
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	249,33	232,70	54,03	54,64

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2020 r. – 4,6148 PLN i na dzień 31 grudnia 2019 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2585 zł
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:  
dla okresu styczeń – grudzień 2020 r. – 4,4742 PLN  
dla okresu styczeń – grudzień 2019 r. – 4,3018 PLN

**Kurs EUR do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych**

**Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2020 r.**

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2020 z dnia 31.01.2020 r.	styczeń	4,3010
41/A/NBP/2020 z dnia 28.02.2020 r.	luty	4,3355
63/A/NBP/2020 z dnia 31.03.2020 r.	marzec	4,5523
84/A/NBP/2020 z dnia 30.04.2020 r.	kwiecień	4,5424
104/A/NBP/2020 z dnia 29.05.2020 r.	maj	4,4503
125/A/NBP/2020 z dnia 30.06.2020 r.	czerwiec	4,4660
148/A/NBP/2020 z dnia 31.07.2020 r.	lipiec	4,4072
169/A/NBP/2020 z dnia 31.08.2020 r.	sierpień	4,3969
190/A/NBP/2020 z dnia 30.09.2020 r.	wrzesień	4,5268
213/A/NBP/2020 z dnia 30.10.2020 r.	październik	4,6188
233/A/NBP/2020 z dnia 30.11.2020 r.	listopad	4,4779
255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.	grudzień	4,6148
<b>Średni kurs EUR</b>		<b>4,4742</b>

**Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2019 r.**

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
22/A/NBP/2019 z dnia 31.01.2019 r.	styczeń	4,2802
42/A/NBP/2019 z dnia 28.02.2019 r.	luty	4,3120
63/A/NBP/2019 z dnia 29.03.2019 r.	marzec	4,3013
84/A/NBP/2019 z dnia 30.04.2019 r.	kwiecień	4,2911
105/A/NBP/2019 z dnia 31.05.2019 r.	maj	4,2916
124/A/NBP/2019 z dnia 28.06.2019 r.	czerwiec	4,2520
147/A/NBP/2019 z dnia 31.07.2019 r.	lipiec	4,2911
168/A/NBP/2019 z dnia 30.08.2019 r.	sierpień	4,3844
189/A/NBP/2019 z dnia 30.09.2019 r.	wrzesień	4,3736
212/A/NBP/2019 z dnia 31.10.2019 r.	październik	4,2617
231/A/NBP/2019 z dnia 29.11.2019 r.	listopad	4,3236
251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.	grudzień	4,2585
<b>Średni kurs EUR</b>		<b>4,3018</b>

Kursy walut przyjęte do wyceny składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy:

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2020 r. – Tabela 255/A/NBP/2020 - 4,6148 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2020 r. – Tabela 255/A/NBP/2020 - 3,7584 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2019 r. – Tabela 251/A/NBP/2019 – 4,2585 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2019 r. – Tabela 251/A/NBP/2019 – 3,7977 PLN

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2020 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 26 878 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2020 r. wyniósł: 20,68 PLN.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2019 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 43 470 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2019 r. wyniósł: 33,44 PLN.

W roku 2020 i w roku 2019 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość zysku przypadającego na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2020 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 349 063 tys. PLN. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2020 r. wynosiła 249,33 PLN.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2019 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 325 779 tys. PLN. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2019 r. wynosiła 232,70 PLN.

W roku 2020 i w roku 2019 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość księgową na jedną akcję.

#### Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Wartości niematerialne (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
koszty prac rozwojowych	14 500	15 647
wartość firmy	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	20 275	17 611
-oprogramowanie komputerowe	19 142	2 053
inne wartości niematerialne i prawne	166	214
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>47 108</b>	<b>45 639</b>

#### Wartość firmy

Z dniem 27.02.2014 nastąpiło objęcie przez ZPUE S.A. udziałów w spółkach ZPUE EOP Sp. z o.o. oraz ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.

W wyniku połączenia powstała wartość firmy stanowiąca nadwyżkę kosztu połączenia ww. spółek nad udziałem spółki ZPUE S.A. w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy nabytej w transakcji połączenia odpowiada zapłacie dokonanej przez ZPUE S.A. w zamian za oczekiwane przyszłe korzyści ekonomiczne z aktywów, które nie mogą być pojedynczo zidentyfikowane oraz odrębnie ujęte.

Wartość firmy na dzień 31.12.2020 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

ZPUE EOP Sp. z o.o.:	418 tys. zł
ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.:	11 749 tys. zł.

Spółka ZPUE S.A. corocznie testuje utratę wartości firmy. Do obliczeń przyjęto następujące założenia:

- coroczna 5% dynamika przychodów,
- 10,92 % stopa dyskontowa,
- 4-letni okres projekcji.

Założenia do wyliczenia stopy dyskontowej:

- w roku 2020

Koszt Kapitału	Źródło	31.gru.20
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji Źródło: Investing.com	1,498%
<b>Premia za ryzyko rynkowe</b>		<b>6,00%</b>
Beta odlewarowana D / E	Struktura według danych na dzień wyceny	0,99 46,27%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
<b>Beta zalewarowana</b>		<b>1,36</b>
<b>Ryzyko realizacji prognoz</b>	<b>Wskaźnik ekspercki</b>	<b>5,00%</b>

Koszt kapitału własnego CAPM		14,65%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	68,37%

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

Koszt kapitału obcego		<b>3,50%</b>
Udział kapitału obcego w finansowaniu	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	31,63%
<b>Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)</b>		<b>10,92%</b>
<b>Beta wyliczona na podstawie 5 letniej zmienności akcji ZPUE</b>		<b>98,88%</b>

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono przesłanek do dokonania odpisu na utratę wartości firmy.

**Prace rozwojowe**

ZPUE SA prowadziła w okresach sprawozdawczych prace rozwojowe. Prace rozwojowe obejmowały nabywanie, łączenie, kształtowanie i wykorzystywanie dostępnej aktualnie wiedzy i umiejętności w dziedzinie nauki, technologii i działalności gospodarczej oraz innej wiedzy i umiejętności do planowania produkcji raz tworzenia i projektowania nowych, zmienionych lub ulepszonych produktów, procesów lub usług. Prace rozwojowe nie obejmują rutynowych i okresowych zmian wprowadzonych do produktów, linii produkcyjnych, procesów wytwórczych, istniejących usług oraz innych operacji w toku nawet jeżeli takie zmiany mają charakter ulepszeń.

W ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej koszty działań badawczych spółka odnosi bezpośrednio bieżące koszty działalności. Nakłady na prace rozwojowe są aktywowane.

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2020 wynosiła: 3 103 tys. zł.

Przyjęte prace rozwojowe podlegają odpisom amortyzacyjnym w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności ustalony w proporcji do zakładanego wykorzystania efektów prac w ofercie sprzedażowej.

Spółka przeprowadza test na utratę wartości aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Przy testowaniu wartości prac rozwojowych uwzględniono stopę dyskonta na poziomie: 10,77%.

Założenia do wyliczenia stopy dyskonta:

- w roku 2020

Koszt Kapitału	Źródło	31.gru.20
<b>Stopa wolna od ryzyka</b>	<b>Średnia rentowność 10 letnich obligacji</b> <i>Źródło: Investing.com</i>	<b>1,50%</b>
<b>Premia za ryzyko rynkowe</b>		<b>6,00%</b>
Beta odlewarowana		0,99
D / E	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	46,27%
Stopa podatkowa	<b>Stopa podatkowa</b>	19,00%
<b>Beta zalewarowana</b>		<b>1,36</b>

<b>Ryzyko realizacji prognoz</b>	<b>Wskaźnik ekspercki</b>	<b>5,00%</b>
<hr/>		
<b>Koszt kapitału własnego CAPM</b>		<b>14,66%</b>
Udział kapitału własnego w finansowaniu	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	68,37%
Koszt kapitału obcego		<b>2,90%</b>
Udział kapitału obcego w finansowaniu	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	31,63%
<hr/>		
<b>Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)</b>		<b>10,77%</b>

- w roku 2019

<b>Koszt Kapitału</b>	<b>Źródło</b>	<b>31-gru-19</b>
<b>Stopa wolna od ryzyka</b>	<b>Średnia rentowność 10 letnich obligacji</b> <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i>	<b>2,10%</b>
<b>Premia za ryzyko rynkowe</b>		<b>6,00%</b>
<hr/>		
Beta odlewarowana		0,92
Dług oprocentowany /kapitał własny	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	25,03%
Stopa podatkowa	<b>Stopa podatkowa</b>	19,00%
<b>Beta zalewarowana</b>		<b>1,11</b>
<hr/>		
<b>Ryzyko realizacji prognoz</b>	<b>Wskaźnik ekspercki</b>	<b>10,00%</b>
<hr/>		
<b>Koszt kapitału własnego CAPM</b>		<b>18,74%</b>
Udział kapitału własnego w finansowaniu	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	79,98%
Koszt kapitału obcego		<b>3,64%</b>
Udział kapitału obcego w finansowaniu	<b>Struktura według danych na dzień wyceny</b>	20,02%
<hr/>		
<b>Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)</b>		<b>15,58%</b>

Nie zaistniały przesłanki do dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywowanych prac rozwojowych.



NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
			-oprogramowanie komputerowe			
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>39 246</b>	<b>12 167</b>	<b>31 499</b>	<b>24 230</b>	<b>2 276</b>	<b>85 188</b>
<b>zwiększenia z tytułu:</b>	<b>583</b>	<b>0</b>	<b>10 290</b>	<b>10 250</b>	<b>0</b>	<b>10 873</b>
- zakupu	583	0	10 289	10 250	0	10 872
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	1	0	0	1
<b>zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>190</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>215</b>
-likwidacji	25	0	184	185	0	209
-sprzedaży	0	0	6	6	0	6
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>39 804</b>	<b>12 167</b>	<b>41 599</b>	<b>34 289</b>	<b>2 276</b>	<b>95 846</b>
<b>skumulowana amortyzacja( umorzenie) na początek okresu</b>	<b>23 599</b>	<b>0</b>	<b>13 879</b>	<b>8 571</b>	<b>2 072</b>	<b>39 550</b>
<b>amortyzacja za okres tytułu:</b>	<b>1 705</b>	<b>0</b>	<b>1 122</b>	<b>254</b>	<b>39</b>	<b>2 866</b>
-odpisów	1 730	0	1 308	440	39	3 077
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	-25	0	-186	-186	0	-211
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>25 304</b>	<b>0</b>	<b>15 001</b>	<b>8 825</b>	<b>2 111</b>	<b>42 416</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-zwiększenia	0	0	6 322	6 322	0	6 322
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 322</b>	<b>6 322</b>	<b>0</b>	<b>6 322</b>
<b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>14 500</b>	<b>12 167</b>	<b>20 276</b>	<b>19 142</b>	<b>165</b>	<b>47 108</b>

Pozycja wartości niematerialne zawiera nakłady na zakup i wdrożenie zintegrowanego systemu komputerowego SAP. Pozycja „licencje” obejmuje wartość nakładów nie przyjętych do użytkowania, będących w trakcie wdrożenia. Wartość ta na dzień: 31.12.2020 r. wynosi 18 803 tys. zł. W roku 2020 spółka poniosła nakłady na prace wdrożeniowe. Prace wdrożeniowe kontynuowane były z firmą: IPOPEMA Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

ZPUE SA przeanalizowała nakłady poniesione na wdrożenie systemu SAP pod kątem utraty wartości. W związku z przedłużającym się procesem wdrożenia SAP Spółka dokonała odpisu części aktywowanych kosztów w postaci kosztów zakupionych licencji oraz dotychczasowy maintenance SAP a także inne wydatki nierozdzielnie związane z SAP. Dokonano odpisu wartości poniesionych nakładów w wysokości: 6 322 tys. zł. Spółka ocenia, że wartość nakładów nieobjęta odpisem odpowiada wartości nakładów związanych z pracami nad rozwojem programu ERP. Zarząd zdecydował o kontynuowaniu prac nad rozwojem niezbędnych funkcjonalności zintegrowanego systemu informatycznego.

Spółka wdrożyła do użytkowania moduły zintegrowanego systemu SAP - moduł HR, moduł Product Lifecycle Management oraz Success Factors . Przyjęcie do użytkowania modułu HR miało miejsce w roku 2018. Wartość przyjętych do użytkowania licencji HR wyniosła: 2 149 tys. zł. Spółka dokonuje amortyzacji przyjętych licencji w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności, wynoszący 10 lat.

<b>NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
własne	47 108	45 639
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>47 108</b>	<b>45 639</b>

<b>NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
środki trwałe, w tym	352 618	248 272
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	33 342	28 481
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	205 843	129 926
-urządzenia techniczne i maszyny	46 310	47 175
-środki transportu	59 889	35 172
-inne środki trwałe	7 234	7 518
środki trwałe w budowie	12 423	14 866
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>365 041</b>	<b>263 138</b>

<b>NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych ) (w tys. PLN)</b>						
	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>28 513</b>	<b>154 777</b>	<b>138 869</b>	<b>60 669</b>	<b>18 079</b>	<b>400 907</b>
<b>zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>5 113</b>	<b>82 466</b>	<b>11 576</b>	<b>40 951</b>	<b>1 268</b>	<b>141 374</b>
- nabycia	5 113	81 961	9 483	40 951	1 268	138 776
- wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
- przyjęcia w leasing	0	0	0	0	0	0
- zmiana przeznaczenia	0	505	2 093	0	0	2 598
- korekta prezentacyjna umów najmu wg MSSF 16	0	0	0	0	0	0
<b>zmniejszenia ( z tytułu)</b>	<b>122</b>	<b>2 463</b>	<b>7 001</b>	<b>14 058</b>	<b>223</b>	<b>23 867</b>
- korekty wartości	122	0	3 195	0	0	3 317
- sprzedaży	0	2 463	3 806	14 058	223	20 550
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>33 504</b>	<b>234 780</b>	<b>143 444</b>	<b>87 562</b>	<b>19 124</b>	<b>518 414</b>
<b>skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu</b>	<b>32</b>	<b>24 851</b>	<b>91 694</b>	<b>25 497</b>	<b>10 561</b>	<b>152 635</b>
<b>amortyzacja za okres( z tytułu)</b>	<b>130</b>	<b>4 086</b>	<b>5 440</b>	<b>2 176</b>	<b>1 329</b>	<b>13 161</b>
-odpisów	137	4 563	9 436	7 150	1 554	22 840
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	-7	-477	-3 996	-4 974	-225	-9 679
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>162</b>	<b>28 937</b>	<b>97 134</b>	<b>27 673</b>	<b>11 890</b>	<b>165 796</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>33 342</b>	<b>205 843</b>	<b>46 310</b>	<b>59 889</b>	<b>7 234</b>	<b>352 618</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020

<b>NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
własne	292 282	195 809
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	60 336	52 463
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>352 618</b>	<b>248 272</b>

<b>NOTA NR 7 Należności długoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	7 112	98
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>7 112</b>	<b>98</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	0	3
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>7 112</b>	<b>101</b>

<b>NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
w walucie polskiej	7 112	98
w walutach obcych(po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>7 112</b>	<b>98</b>

<b>NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
stan na początek okresu	3	3
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	3	0
<b>stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

*Inwestycje długoterminowe*

**NOTA NR 10 Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się zgodnie z modelem kosztowym, czyli według cen nabycia bądź kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

<b>NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
stan na początek okresu	2 113	3 795
zwiększenia	584	0
zmniejszenia z tytułu:	133	1 682
- z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycia	133	192
- z tytułu zmiany przeznaczenia	0	1 490
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>2 564</b>	<b>2 113</b>

Tabela ruchu nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31.12.2020 r. (w tys. PLN.)	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	ogółem
<b>wartość nieruchomości inwestycyjnych brutto na początek okresu</b>	<b>240</b>	<b>2 448</b>	<b>2 688</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>522</b>	<b>62</b>	<b>584</b>
-nabycia	522	62	584
-zmiana przeznaczenia	0	0	0
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-korekty wartości	0	0	0
-sprzedaży	0	0	0
<b>wartość nieruchomości inwestycyjnych brutto na koniec okresu</b>	<b>762</b>	<b>2 510</b>	<b>3 272</b>
<b>skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>575</b>	<b>575</b>
<b>amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>20</b>	<b>113</b>	<b>133</b>
-odpisów	20	113	133
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	0	0
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>688</b>	<b>708</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-zwiększenia	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
<b>wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>742</b>	<b>1 822</b>	<b>2 564</b>

#### NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA posiada:

- 1 874 439 akcji spółki ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 0,06 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112 466,34 PLN i dzieli się na 1 874 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN każda. Wartość księgową akcji wynosi: 292 tys. zł.
- 80 000 000 akcji Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 79,6% w kapitale zakładowym spółki. Kapitał zakładowy Stolbud Pszczyna S.A. wynosi 10.050.000,00 zł i dzieli się na 100500000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wartość księgową akcji wynosi: 8 000 tys. zł.
- Udział w spółce „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nominalna nabytego udziału wynosi 85.010.000,00 rubli. Nabyte udziały zostały w całości objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł. Odpis został odniesiony na obniżenie wyniku roku 2017 w kwocie 5 000 tys. zł., na obniżenie wyniku roku 2018 w kwocie: 5 433 tys. zł. oraz na obniżenie wyniku roku 2020 w kwocie: 463 tys. zł..
- Udział w spółce ZPUE Ukraina. (obwód dnepropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina. wynosi 8 000,00 euro. Wartość księgową udziałów wynosi: 37 tys. zł.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł.

## Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020

- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 30 tys. zł.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 1 tys. zł.

Ponadto spółka ZPUE S.A. jest współnikiem mniejszościowym spółki Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp.k. z siedzibą we Włoszczowie (jako komplementariusz). ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp. k. w wyniku z połączeniem ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł.

Prezentowane na dzień 31.12.2020r. długoterminowe aktywa finansowe wykazywane są wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka corocznie przeprowadza test na utratę wartości posiadanych udziałów.

<b>NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)</b>	31.12.2020	31.12.2019
w jednostkach zależnych	8 330	792
- udziały i akcje	8 330	792
- udzielone pożyczki	0	0
w jednostkach pozostałych	31	79
- udziały i akcje	31	79
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>8 361</b>	<b>871</b>
<b>NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
stan na początek okresu	871	8 330
zwiększenia – zakup akcji Spółki Stolbud Pszczyna S.A.	8 000	0
Zmniejszenia w tym:	510	7 459
- spłata pożyczki	200	2 400
- zmiana prezentacyjna pożyczki	0	4 600
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	463	0
- likwidacja udziałów spółki	47	459
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>8 361</b>	<b>871</b>

### Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwałe z grupy od 3 do 8 przeznaczone na wynajem długoterminowy. Spółka wycenia inne inwestycje długoterminowe na podstawie cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z inwestycji długoterminowych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego przedmiotów najmu zapewniającego charakter przeznaczenia. W ocenie zarządu wartość pozostałych inwestycji długoterminowych po korekcie o odpisy aktualizujące odpowiada wartości godziwej.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

<b>NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Inne inwestycje długoterminowe razem	194	331

<b>NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
stan na początek okresu	331	939
zwiększenia	0	0
zmniejszenia z tytułu:	137	608
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	60	141
- zmiany przeznaczenia inwestycji	77	467
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>194</b>	<b>331</b>

<b>NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
w walucie polskiej	194	331
w walutach obcych( wg walut, po przeliczeniu na PLN)	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>194</b>	<b>331</b>

**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

<b>NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesionych na:</b>	<b>17 831</b>	<b>15 583</b>
wynik finansowy	11 403	9 155
kapitał własny	6 428	6 428
<b>Zwiększenia odniesione na:</b>	<b>4 936</b>	<b>3 736</b>
wynik finansowy	4 936	3 736
<b>Zmniejszenia odniesione na:</b>	<b>3 484</b>	<b>1 487</b>
wynik finansowy okresu	3 484	1 487
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:</b>	<b>19 282</b>	<b>17 831</b>
wynik finansowy	12 854	11 403
kapitał własny	6 428	6 428
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane jako różnica pomiędzy utworzonym aktywem na podatek odroczonego i rezerwą na podatek odroczonego.

**Aktywa obrotowe**

**Aktywa z tytułu umów wykonawstwa**

W pozycji wykazane są aktywa z tytułu realizacji kompleksowych umów dostawy urządzeń wraz z montażem. Jednostka traktuje tego typu umowy jako zobowiązania do wykonania świadczenia spełnionego w miarę upływu czasu w myśl MSSF 15. Pozycja obejmuje wartość niezrealizowanych na dzień bilansowy projektów.



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

<b>NOTA NR 19 Aktywa z tytułu usług wykonawstwa (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Stan na początek okresu	2 334	2 791
Stan na koniec okresu	4 402	2 334
<b>Przychody z tytułu usług wykonawstwa w rachunku zysków i strat</b>	<b>61 355</b>	<b>61 255</b>

W pozycji wykazane są aktywa z tytułu realizacji kompleksowych umów dostawy urządzeń wraz z montażem. Pozycja obejmuje wartość niezrealizowanych na dzień bilansowy projektów. W roku 2020 spółka zrealizowała przychody z tytułu wykonawstwa w kwocie: 61 355 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość zrealizowanych przychodów z tytułu wykonawstwa wyniosła: 61 255 tys. zł. Dla ustalenia wartości aktywów z tytułu usług wykonawstwa spółka przyjmuje poniesione koszty dotyczące rozpoczętych, lecz niezafakturowanych umów na dostawę urządzeń z montażem.

**Zapasy**

<b>NOTA NR 20 Zapasy (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
materiały	22 003	36 616
półprodukty i produkcja w toku	35 127	37 513
produkty gotowe	14 510	10 846
towary	101	1 174
<b>Zapasy razem (wartość bilansowa)</b>	<b>71 741</b>	<b>86 149</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10 519	10 414
<b>Zapasy razem</b>	<b>82 260</b>	<b>96 563</b>

Odpisem aktualizującym wartość zapasów objęto zapasy zalegające powyżej 1 roku.

<b>NOTA NR 21 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	10 414	8 711
Zmiana odpisów aktualizujących zapasy	105	1 703
<b>Wartość odpisów aktualizujących zapasy</b>	<b>10 519</b>	<b>10 414</b>

<b>NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
od jednostek powiązanych w tym:	8 927	28 738
- z tytułu dostaw i usług	8 927	25 917
- inne	0	2 822
od pozostałych jednostek w tym:	134 323	151 407
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	131 512	145 689
<i>do 12 miesięcy</i>	131 512	145 689
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	6	257
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne	2 805	5 461
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>143 250</b>	<b>180 145</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	35 932	31 179
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>179 182</b>	<b>211 324</b>

Na dzień 31.12.2020 spółka ZPUE SA posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek:

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 11.05.2017. Wartość pożyczki: 300 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2021 r. W związku z dużym

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 12.05.2017. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 27.06.2017. Wartość pożyczki: 800 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 17.07.2017. Wartość pożyczki: 1 100 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 30.08.2017. Wartość pożyczki: 1 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki - 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.

W roku 2020 spółka zależna BKTP dokonała spłaty poniższych pożyczek wraz z należnymi odsetkami

- umowy pożyczki z dnia 11.08.2017. Wartość spłaty pożyczki: 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku.

<b>NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
z tytułu dostaw i usług	8 927	25 916
inne	0	2 822
dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>8 927</b>	<b>28 738</b>
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	18 930	13 464
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>27 857</b>	<b>42 202</b>

<b>NOTA NR 24 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Stan na początek okresu	31 179	25 094
zwiększenia - utworzenie odpisu	10 324	10 505
zmniejszenia - rozwiązania odpisu	5 571	4 420
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>35 932</b>	<b>31 179</b>

<b>NOTA NR 25 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
w walucie polskiej	PLN	155 174	186 986
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		24 008	24 338
	EUR	23 786	24 308
	USD	215	29
	CZK	0	1
	inne	7	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>		<b>179 182</b>	<b>211 324</b>

<b>NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
do 1 miesiąca	72 961	59 073
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 748	61 785
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	734	2 586
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12	21
powyżej 1 roku	184	138
należności przeterminowane	51 811	79 110
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)</b>	<b>167 450</b>	<b>202 713</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	27 011	31 108
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>140 439</b>	<b>171 605</b>

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży, to należności z terminem spłaty do trzech miesięcy.

<b>NOTA NR 27 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
do 1 miesiąca	12 621	19 655
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 022	7 703
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 623	7 696
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 531	6 830
powyżej 1 roku	22 014	37 226
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)</b>	<b>51 811</b>	<b>79 110</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	26 839	31 108
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)</b>	<b>24 972</b>	<b>48 002</b>

<b>NOTA NR 28 Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
w jednostkach powiązanych:	4 069	18 491
- inne krótkoterminowe aktywa pieniężne	4 069	18 491
w jednostkach pozostałych:	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 077	7 769
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 585	7 769
-inne środki pieniężne	3 492	0
-inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>31 146</b>	<b>26 260</b>

W pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe Spółka wykazała objęte weksle i obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane. Nota „transakcje z podmiotami powiązanymi” zawiera informację o podmiocie emitującym oraz kwocie emisji. Weksle posiadają wbudowaną opcję call.

NOTA NR 29 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	PLN	14 225	20 970
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tym:		16 921	5 290
	EUR	16 254	5 096
	USD	0	6
	CZK	534	186
	RUB	0	0
	inne	133	2
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>		<b>31 146</b>	<b>26 260</b>

NOTA NR 30 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 589	2 652
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	1 339	1 027
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	21	39
-pozostałe	3 230	1 586
VAT do rozliczenia w następnych okresach	3 810	4 181
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>8 400</b>	<b>6 833</b>

NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2020 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	Sposób pokrycia kapitału
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imiennie, uprzywilejowane		100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
<b>Razem</b>			<b>1 400 001</b>	<b>12 362</b>	

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

Wartość nominalna 1 akcji 8,83 PLN

Na dzień 31.12.2020 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN każda.

Na liczbę 1.400.001 akcji składało się: 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela i 1 akcja zwykła imienna.

W dniu 23 marca 2021 r. w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ZPUE S.A. („Spółka”), ogłoszonego w dniu 28 stycznia 2021 r. („Wezwanie”) przez: (i) Spółkę („Wzywający 1”), (ii) Koronea sp. z o.o. („Wzywający 2”), oraz (iii) Michała Wypychewicza („Wzywający 3”) (Wzywający 1, Wzywający 2 oraz Wzywający 3 razem jako „Wzywający”), ZPUE S.A. nabyła 193.826 zdematerializowanych akcji własnych na okaziciela Spółki, reprezentujących łącznie ok. 13,84% jej kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 193.826 głosów stanowiących ok 10,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Celem nabycia akcji własnych jest ich dobrowolne umorzenie w związku z zamiarem doprowadzenia do wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym.

Po rozliczeniu powyższego wezwania Spółka posiada 194.125 akcji własnych stanowiących ok. 13,87% ogólnej liczby akcji Spółki, stanowiących 194.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 10,78% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Spółka, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

*Rezerwy na zobowiązania*

<b>NOTA NR 32 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>14 467</b>	<b>14 431</b>
odniesionej na wynik finansowy	10 502	10 403
odniesionej na kapitał własny	3 965	4 028
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 711</b>	<b>585</b>
odniesione na wynik finansowy	2 711	585
odniesione na kapitał własny	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 876</b>	<b>549</b>
odniesione na wynik finansowy	1 812	486
odniesione na kapitał własny	64	63
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>15 302</b>	<b>14 467</b>
odniesionej na wynik finansowy	11 401	10 502
odniesionej na kapitał własny	3 901	3 965
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

W sprawozdaniu z sytuacji majątkowej rezerwa z tytułu odroczonego podatku została zaprezentowana jako różnica pomiędzy aktywem z tytułu podatku odroczonego i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

<b>NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
stan na początek okresu	2 113	1 777
zwiększenia	600	336
zmniejszenie	0	0
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>2 713</b>	<b>2 113</b>

NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
stan na początek okresu	6 511	5 911
zwiększenia	1 710	600
zmniejszenie	0	0
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>8 221</b>	<b>6 511</b>

Struktura rezerw pracowniczych wg stanu na dzień 31.12.2020

	STAN NA DZIEŃ 31/12/2020 roku dla stopy dyskontowej 1,20%
A.1 Krótkoterminowa rezerwa na odprawy emerytalne	131 876,43 zł
A.2 Długoterminowa rezerwa na odprawy emerytalne	1 675 126,75 zł
<b>A Rezerwa na odprawy emerytalne (A.1+A.2)</b>	<b>1 807 003,18 zł</b>
B.1 Krótkoterminowa rezerwa na odprawy rentowe	20 164,55 zł
B.2 Długoterminowa rezerwa na odprawy rentowe	202 172,64 zł
<b>B Rezerwa na odprawy rentowe (B.1+B.2)</b>	<b>222 337,19 zł</b>
C.1 Krótkoterminowa rezerwa na odprawy pośmiertne	63 426,94 zł
C.2 Długoterminowa rezerwa na odprawy pośmiertne	835 904,59 zł
<b>C Rezerwa na odprawy pośmiertne (C.1+C.2)</b>	<b>899 331,53 zł</b>
D.1 Krótkoterminowa rezerwa na urlopy wypoczynkowe	8 005 660,84 zł
D.1.1 w tym narzut na ZUS	1 345 536,71 zł
<b>E.1 Razem rezerwy krótkoterminowe (A.1+B.1+C.1+D.1)</b>	<b>8 221 128,76 zł</b>
<b>E.2 Razem rezerwy długoterminowe (A.2+B.2+C.2)</b>	<b>2 713 203,98 zł</b>
<b>E RAZEM REZERWY (A+B+C+D.1)</b>	<b>10 934 332,74 zł</b>

**Analiza wrażliwości założeń aktuarialnych zgodnie z MSR 19**

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI					
		stopa dyskontowa		stopa wzrostu wynagrodzeń		wskaźnik rotacji	
		-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%
odprawy emerytalne	1 807 003,18 zł	1 922 298,10 zł	1 702 158,01 zł	1 703 585,30 zł	1 919 436,86 zł	1 872 814,31 zł	1 745 895,55 zł
odprawy rentowe	222 337,19 zł	233 501,81 zł	212 041,59 zł	212 187,37 zł	233 223,27 zł	231 530,15 zł	213 753,81 zł
odprawy pośmiertne	899 331,53 zł	947 103,71 zł	855 324,68 zł	855 941,13 zł	945 909,87 zł	939 624,51 zł	861 732,13 zł
niewykorzystane urlopy	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł
<b>RAZEM</b>	<b>10 934 332,74 zł</b>	<b>11 108 564,46 zł</b>	<b>10 775 185,12 zł</b>	<b>10 777 374,64 zł</b>	<b>11 104 230,84 zł</b>	<b>11 049 629,81 zł</b>	<b>10 827 042,33 zł</b>

**NOTA NR 35 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy usługi wykonawstwa (w tys. PLN) 31.12.2020 31.12.2019**

stan na początek okresu	324	1 059
zwiększenia	534	0
zmniejszenie	0	735
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>858</b>	<b>324</b>

Wartość rezerwy na usługi wykonawstwa wykazywana jest, jako wartość przyszłych kosztów, dotychczas nieponiesionych, ustalonych na podstawie stopnia zaawansowania prac i zakładanej marży na projekcie.

**NOTA NR 36 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN) 31.12.2020 31.12.2019**

stan na początek okresu	6 005	2 462
zwiększenia	9 484	4 939
wykorzystanie	10 970	1 396
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>4 519</b>	<b>6 005</b>

**NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN) 31.12.2020 31.12.2019**

wobec pozostałych jednostek w tym:	95 674	21 460
- kredyty i pożyczki	59 653	1 216
- inne zobowiązania leasingu finansowego	36 007	20 230
- inne	14	14
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>95 674</b>	<b>21 460</b>

**NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN) 31.12.2020 31.12.2019**

powyżej 1 roku do 3 lat	48 900	19 124
powyżej 3 do 5 lat	41 067	367
powyżej 5 lat	5 707	1 969
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>95 674</b>	<b>21 460</b>

**NOTA NR 39 Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN) 31.12.2020 31.12.2019**

powyżej 1 roku do 3 lat	15 109	17 894
powyżej 3 do 5 lat	18 550	367
powyżej 5 lat	2 348	1 969
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>36 007</b>	<b>20 230</b>

**NOTA NR 40 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN) waluta 31.12.2020 31.12.2019**

a) w walucie polskiej	PLN	93 043	21 211
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		2 631	249

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

- w walucie EUR	EUR	175	249
- w walucie USD	USD	2 456	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>95 674</b>	<b>21 460</b>

<b>NOTA NR 41 Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>wobec jednostek powiązanych</b>	<b>9 597</b>	<b>7 364</b>
<b>wobec pozostałych jednostek w tym</b>	<b>215 276</b>	<b>243 614</b>
-kredyty i pożyczki	58 781	67 620
-inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	12 778	11 924
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	112 551	139 313
- do 12 miesięcy	112 551	139 313
-zaliczki otrzymane na dostawy	6 434	1 996
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 111	11 325
- tytułu wynagrodzeń	11 597	11 127
-inne	1 024	309
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>224 873</b>	<b>250 978</b>

<b>NOTA NR 42 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura</b>			
<b>walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>w walucie polskiej</b>	<b>PLN</b>	197 551	<b>222 119</b>
<b>w walutach obcych( wg walut i po przeliczeniu na zł)</b>		27 322	<b>28 859</b>
-	EUR	18 864	22 952
-	USD	8 458	5 906
	inne	0	1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>224 873</b>	<b>250 978</b>



NOTA NR 43 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2020 r.

Bank	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość uruchomiona (w tys. PLN)	Wartość wykorzystania 31.12.2020 (w tys. PLN)	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu	Wysokość stopy procentowej
Konsorcjum Banków, tj. Santander Bank Polska SA, ING Bank Śląski SA, Bank Handlowy SA	kredyt terminowy	finansowanie bieżącej działalności	Umowa Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	80 000	70 912	PLN	2025-03-03	hipoteka łączna, przelew wierzytelności, zastawy, poręczenie, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	1,75
	kredyt odnawialny	finansowanie wydatków inwestycyjnych		100 000 w tym:	47 522	PLN	2022-03-03		1,35
Santander Bank Polska S.A.	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o MultiLinie nr K03763/19 z dnia 03.03.2020 r. Aneks nr 1 z dnia 04.05.2020 r. Aneks nr 2 z dnia 23.11.2020 r.	38 889	23 732	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnawialnego 1,35
ING Bank Śląski SA	kredyt odnawialny w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa dodatkowa nr NT/894/2019/00000405/00 z dnia 03.03.2020 r. stanowiąca Umowę dodatkową do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	33 333	15 633	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnawialnego 1,35
Bank Handlowy SA	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000091885/0013/20 z dnia 03.03.2020 r. stanowiąca Umowę dodatkową do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	27 778	8 157	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnawialnego 1,35

Wykaz gwarancji bankowych otrzymanych przez ZPUE S.A. (według stanu na 31.12.2020 r.) – w tys. zł.

LP.	BANK	KWOTA GWARANCJI (w tys.)	WALUTA	DATA UDZIELENIA GWARANCJI	DATA OBOWIĄZYWANIA	TERMIN WAŻNOŚCI	RODZAJ GWARANCJI
1.	SANTANDER BANK POLSKA SA	11	PLN	02.03.2016	01.01.2017	25.02.2021	należytego wykonania umowy
2.	SANTANDER BANK POLSKA SA	7	PLN	14.03.2017	15.03.2017	15.03.2022	usunięcia wad i usterek
3.	SANTANDER BANK POLSKA SA	9	EUR	11.05.2017	11.05.2017	05.12.2021	usunięcia wad i usterek
4.	SANTANDER BANK POLSKA SA	39	PLN	31.07.2017	31.08.2017	15.11.2022	usunięcia wad i usterek
5.	SANTANDER BANK POLSKA SA	18	PLN	13.10.2017	31.03.2018	31.03.2021	należytego wykonania umowy
6.	SANTANDER BANK POLSKA SA	167	PLN	22.12.2017	13.08.2019	11.11.2024	usunięcia wad i usterek
7.	SANTANDER BANK POLSKA SA	36	PLN	09.08.2018	15.09.2018	15.10.2021	rękojmi i gwarancja jakości
8.	SANTANDER BANK POLSKA SA	30	PLN	13.08.2018	30.09.2018	29.09.2023	rękojmi i gwarancja jakości
9.	SANTANDER BANK POLSKA SA	132	PLN	04.10.2018	26.07.2019	10.07.2024	rękojmi i gwarancja jakości
10.	BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	433	EUR	19.11.2018	19.11.2018	30.06.2023	wykonania umowy
11.	SANTANDER BANK POLSKA SA	12	EUR	17.01.2019	17.01.2019	07.01.2022	zapłaty
12.	BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	10	EUR	04.02.2019	04.02.2019	03.02.2022	wykonania umowy (zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek)
13.	SANTANDER BANK POLSKA SA	35	PLN	14.02.2019	03.04.2019	12.07.2022	wykonania umowy (zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek)
14.	SANTANDER BANK POLSKA SA	300	PLN	27.02.2019	27.02.2019	30.06.2021	zapłaty
15.	SANTANDER BANK POLSKA SA	24	PLN	20.03.2019	21.04.2020	05.05.2023	zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

16.	SANTANDER BANK POLSKA SA	357	PLN	20.03.2019	20.03.2019	30.05.2021	wykonania umowy
17.	SANTANDER BANK POLSKA SA	107	PLN	20.03.2019	21.03.2020	30.03.2026	zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek
18.	SANTANDER BANK POLSKA SA	400	PLN	26.04.2019	26.04.2019	19.04.2021	zapłaty
19.	SANTANDER BANK POLSKA SA	4 086	PLN	19.08.2020	30.07.2020	28.02.2021	zapłaty

Znaczące umowy ubezpieczenia, gwarancje ubezpieczeniowe (według stanu na 31.12.2020 r.)

Lp.	Rodzaj polisy	Charakterystyka	Suma ubezpieczenia
1.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej	Odpowiedzialność z tytułu posiadania mienia i wykonywanej działalności	40 000 tys. PLN
2.	Umowa generalna ubezpieczenia kompleksowego przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk (mienie osób trzecich, mienie pracownicze)	6 100 tys. PLN
		Nieruchomości, środki obrotowe, środki trwałe (w tym mienie w leasingu)	512 978 tys. PLN
3.	Ubezpieczenie transportowe	Ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym. Polisa obrotowa Cargo	1 200 tys. PLN
4.	Ubezpieczenie lotnicze	Przedmiot ubezpieczenia: statek powietrzny typu BELL	2 500 tys. USD
		Przedmiot ubezpieczenia: statek powietrzny typu PILATUS	2 998 tys. USD
5.	Ubezpieczenie morskie	Przedmiot ubezpieczenia: jednostka pływająca	8 510 tys. EUR
6.	Ubezpieczenie D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności Członków Władz	50 000 tys. PLN
7.	Umowa generalna – flotowa	Ubezpieczenie komunikacyjne floty samochodowej	14 803 tys. PLN
8.	Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe	Gwarancje ubezpieczeniowe: zapłaty wadium, zwrotu zaliczki, należytego wykonania umowy/kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek	31 000 tys. PLN (przyznany limit)

<b>NOTA NR 44 Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 378	8 705
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 306	1 431
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	6 072	7 274
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>7 378</b>	<b>8 705</b>

**NOTA NR 45 Należności i zobowiązania warunkowe**

<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Objaśnienia do rachunku zysków i strat:**

<b>NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
ze sprzedaży produktów	539 658	530 609
- w tym: od jednostek powiązanych	19 064	13 270
ze sprzedaży usług	71 566	71 314
- w tym: od jednostek powiązanych	721	1 219
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>611 224</b>	<b>601 923</b>
-w tym: od jednostek powiązanych	19 785	14 489

<b>NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
kraj	511 298	502 067
- w tym: od jednostek powiązanych	16 191	4 629
Eksport i WDT	99 926	99 856
- w tym: od jednostek powiązanych	3 594	9 860
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>611 224</b>	<b>601 923</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	19 785	14 489

<b>NOTA NR 48 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
przychody ze sprzedaży materiałów	95 688	85 496
- w tym: od jednostek powiązanych	5 784	3 405
przychody ze sprzedaży towarów	2	0

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

- tym: od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>95 690</b>	<b>85 496</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	5 784	3 405

<b>NOTA NR 49 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
kraj	88 967	76 630
-w tym: od jednostek powiązanych	5 694	2 655
eksport	6 723	8 866
- tym : od jednostek powiązanych	90	750
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>95 690</b>	<b>85 496</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	5 784	3 405

<b>NOTA NR 50 Koszty według rodzaju (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
amortyzacja	25 593	24 147
zużycie materiałów i energii	302 607	298 528
usługi obce	64 172	66 364
podatki i opłaty	4 721	3 435
wynagrodzenia	143 195	131 762
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 253	25 865
pozostałe koszty rodzajowe	3 885	4 930
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>572 426</b>	<b>555 031</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 069	-11 867
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3 176	1 325
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-24 659	-25 737
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-98 388	-84 401
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>447 272</b>	<b>434 351</b>

<b>NOTA NR 51 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	322	573
dotacje	1 489	1 652
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	19 312	9 550
rozwiązane rezerwy w tym:	12 636	5 432
-aktualizujące należności spłacone	2 706	3 396
-aktualizujące zapasy	9 510	2 036
przychody z tytułu wynajmu składników majątku	2 875	1 333
Przychody z tytułu odszkodowań	303	799
Przychody z tytułu premii pieniężnych	507	478
z tytułu obciążeń pracowników	562	792
pozostałe	2 429	716
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>21 123</b>	<b>11 775</b>

<b>NOTA NR 52 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	17 610	13 825
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	8 741	2 474

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

- koszty wynajmu składników majątku	1 411	936
- odszkodowania	266	1 126
- pozostałe	7 064	412
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>26 351</b>	<b>16 299</b>

**Przychody finansowe**

<b>NOTA NR 53 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	249
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>0</b>	<b>249</b>

<b>NOTA NR 54 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	44	101
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	0	0
od przeterminowanych należności - otrzymane	126	242
od przeterminowanych należności - naliczone	654	390
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	12	0
od dyskonta weksla	331	0
od obligacji	164	0
pozostałe odsetki	0	39
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>1 331</b>	<b>772</b>
- w tym od jednostek powiązanych	46	133

<b>NOTA NR 55 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
Wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych	0	0
<b>Aktualizacja wartości inwestycji, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>NOTA NR 56 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
dotądnie różnice kursowe	1 736	0
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	309	615
pozostałe	13	4
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>2 058</b>	<b>619</b>

**Koszty finansowe**

<b>NOTA NR 57 Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
od kredytów i pożyczek	2 299	2 218
- od jednostek niepowiązanych	0	2 218
pozostałe odsetki	1 462	1 763
- od jednostek powiązanych	18	0
- od jednostek niepowiązanych	1 444	1 763
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3 761</b>	<b>3 981</b>

<b>NOTA NR 58 Inne koszty finansowe (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
ujemne różnice kursowe	0	155
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	760	479

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

utworzone odpisy aktualizujące wartość pożyczek	4 400	0
utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów	463	0
opłaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów	861	453
pozostałe w tym:	732	773
- kontrakty SWAP	495	0
<b>Inne koszty, razem</b>	<b>7 216</b>	<b>1 860</b>

Wykaz kontraktów SWAP (w tys. PLN)	BANK	Wartość nominalna na 31.12.2020 w tys. PLN	Termin zapadalności	Waluta	Stopa procentowa %	31.12.2020	31.12.2019
						Wartość wyceny na dzień bilansowy w tys. PLN	
Transakcja zamiany stóp procentowych IRS	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	20 177	30.04.2024	PLN	0,65	-186	0
Transakcja zamiany stóp procentowych IRS	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	17 295	30.04.2024	PLN	0,65	-163	0
Transakcja zamiany stóp procentowych IRS	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	14 412	30.04.2024	PLN	0,65	-147	0
<b>Aktualizacja wartości inwestycji, razem</b>		<b>51 884</b>				<b>-496</b>	<b>0</b>

**Podatek dochodowy**

<b>NOTA NR 59 Podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020-31.12.2020</b>	<b>01.01.2019-31.12.2019</b>
1.Zysk (strata) brutto	38 091	58 970
2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	13 046	15 658
3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	51 137	74 628
4.Podatek dochodowy według stawki 19%	9 716	14 179
5.Zwieszenia,zaniechania,zwolnienia,odliczenia i obniżki podatku	-96	0
6.podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)w deklaracji okresu, w tym:	9 620	14 179
-wykazany w rachunku zysków i strat	9 620	14 179
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>NOTA NR 60 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2020-31.12.2020</b>	<b>01.01.2019-31.12.2019</b>
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-552	-2 149
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
Inne składniki podatku odroczonego	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczony razem</b>	<b>- 552</b>	<b>- 2 149</b>

**NOTA NR 61 Ryzyka finansowe działalności**

Działalność ZPUE SA jest narażona m.in. na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,

- b) ryzyko płynności,  
 c) ryzyko rynkowe:  
 - ryzyko walutowe,  
 - ryzyko stopy procentowej,  
 - inne ryzyko cenowe.

- **ryzyko kredytowe** – to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Spółki spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji. Sprzedaż do odbiorców w istotnym stopniu odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. W Spółce funkcjonuje wiele mechanizmów ograniczających ten element ryzyka: ubezpieczenie kredytu kupieckiego, odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych, bieżący monitoring należności.

- **ryzyko płynności** – to ryzyko, że Spółka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółka dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółka występuje do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółka korzysta z kredytów. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółce.

- **ryzyko rynkowe** – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

*ryzyko walutowe* – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ryzykiem tym objęte są szczególnie należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyrażone w walutach obcych.

*ryzyko stopy procentowej* – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Ryzyko dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych zaciągniętych przez spółkę oraz kontraktów SWAP.

W minionych okresach zaobserwowano znaczne wahania stóp procentowych. Ze względu na pandemię COVID-19, w najbliższych okresach sprawozdawczych Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stop procentowych. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z jednym z zaciągniętych kredytów oprocentowaną zmienną stopą procentową, Spółka zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą w postaci Swapów procentowych. Wartość nominalna IRS na dzień zawarcia transakcji wynosiła 51 884 tys. zł. Na dzień bilansowy kwota zabezpieczona wynosi 118 434 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 30 kwietnia 2024. Niezależnie od obowiązującej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej.

Aktywa	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Należności od odbiorców	140 439	140 439	0
Pozostałe aktywa	7 561	0	7 561
<b>Razem</b>	<b>148 000</b>	<b>140 439</b>	<b>7 561</b>

Zobowiązania	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Zobowiązania handlowe	122 148	122 148	0
Zobowiązania z tytułu kredytów	118 434	0	118 434
Zobowiązania leasingowe	48 785	0	48 785
<b>Razem</b>	<b>289 367</b>	<b>122 148</b>	<b>167 219</b>

*inne ryzyko cenowe* – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe

Z uwagi na fakt, iż zgodnie z analizą Spółki zmiana stopy procentowej nie wywarłaby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy Spółki, Spółka odstąpiła od zamieszczania analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej.



NOTA NR 62 Analiza wrażliwości

- Ryzyko walutowe – 01.01.2020– 31.12.2020 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem ( Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) ( Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem ( Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) ( Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	8 330	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	7 112	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	140 439	2 399	0	-2 399	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	2 811	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	31 146	1 899	0	-1 899	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	23 585	1 692	0	-1 692	0
<i>inne środki pieniężne</i>	3 492	207	0	-207	0
<i>Inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	4 069	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	118 434	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	59 653	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	58 781	0	0	0	0
Leasing finansowy	48 785	-434	0	434	0
<i>długoterminowy</i>	36 007	-257	0	257	0
<i>krótkoterminowy</i>	12 778	-177	0	177	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	122 148	-2 555	0	2 555	0
Kontrakty terminowe SWAP	495	0	0	0	0
Razem		1 309	0	-1 309	0

- Ryzyko walutowe – 01.01.2019– 31.12.2019 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem ( Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) ( Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem ( Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) ( Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	871	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	98	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	171 605	2 434	0	-2 434	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 637	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	4 600	0	0	0	0
Środki pieniężne	26 260	730	0	-730	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	7 769	529	0	-529	0
<i>inne środki pieniężne</i>	18 491	201	0	-201	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	68 836	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	1 216	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	67 620	0	0	0	0
Leasing finansowy	32 154	675	0	-675	0
<i>długoterminowy</i>	20 230	303	0	-303	0
<i>krótkoterminowy</i>	11 924	675	0	-675	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 676	-1 975	0	1 975	0
Razem		1 864	0	-1 864	0

#### NOTA NR 63 Informacje dotyczące segmentów działalności

Metody pomiaru zysków lub strat, aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów są tożsame z metodami rachunkowości finansowej.

Spółka dokonała wydzielenia poszczególnych segmentów operacyjnych na podstawie raportów, które okresowo są analizowane przez zarząd. Segmentacja w spółce dokonana została ze względu na skategoryzowane grupy odbiorców. Spółka dokonała zmiany prezentacji segmentów począwszy od I półrocza 2020 r. wraz ze zmianą prezentacji danych porównywalnych.

Do celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

- Budownictwo – segment obejmuje nabywców zgrupowanych w ramach budownictwa mieszkaniowego, budownictwa użyteczności publicznej, budownictwa kubaturowego, budownictwa magazynowego,
- Energetyka – segment obejmuje nabywców działających w zakresie przesyłu i dystrybucji energii. Do segmentu tego należą w szczególności: Zakłady Energetyczne, Polskie Sieci Elektroenergetyczne, biogazownie,
- Przemysł – segment obejmuje nabywców działających w obrębie przemysłu węglowego, paliwowego, fotowoltaicznego, metalurgicznego, elektromaszynowego, chemicznego, mineralnego, drzewno-papierniczego, lekkiego, spożywczego i innego,
- Ciepłownictwo – segment obejmuje działalność usługową spółki w zakresie zaopatrzenia lokalnej społeczności w energię ciepłą i ciepłą wodę. Segment został wyodrębniony począwszy od I półrocza 2020 r. w związku z zakupem ZCP Kotłowni.
- Wszystkie pozostałe segmenty – obejmują sprzedaż produktów i usług niezakwalifikowanych do segmentów wcześniejszych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

NOTA NR 64 Segmenty działalności w roku 2020

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	97 355	356 927	220 785	1 400	30 447	706 914
Wynik brutto ze sprzedaży	26 265	85 561	61 137	209	782	173 954
Koszty sprzedaży						24 659
Koszty ogólnego zarządu						98 388
Wynik ze sprzedaży						50 907
Pozostałe przychody operacyjne						21 123
Pozostałe koszty operacyjne						26 351
Wynik na działalności operacyjnej						45 679
Przychody finansowe						3 389
Koszty finansowe						10 977
Wynik brutto						38 091
Podatek dochodowy						9 068
Wynik netto						29 023

Amortyzacja	3 414	13 031	7 666	57	1 425	25 593
Wartości niematerialne	6 284	23 986	14 111	105	2 622	47 108
Środki trwałe	47 035	179 541	105 627	788	19 627	352 618
Środki trwałe w budowie	1 657	6 325	3 721	28	692	12 423
Zapasy	9 569	36 528	21 490	160	3 994	71 741
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						140 439
Zobowiązania						320 547

NOTA NR 65 Segmenty działalności w roku 2019

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	119 849	358 164	194 436	-	14 970	687 419
Wynik brutto ze sprzedaży	34 288	89 434	53 701	-	410	177 833
Koszty sprzedaży						25 737
Koszty ogólnego zarządu						84 401
Wynik ze sprzedaży						67 695
Pozostałe przychody operacyjne						11 775
Pozostałe koszty operacyjne						16 299
Wynik na działalności operacyjnej						63 171
Przychody finansowe						1 640
Koszty finansowe						5 841
Wynik brutto						58 970
Podatek dochodowy						12 031
Wynik netto						46 940

Amortyzacja	4 105	12 894	6 753	-	699	24 451
Wartości niematerialne	7 663	24 068	12 604	-	1 304	45 639
Środki trwałe	41 685	130 926	68 567	-	7 094	248 272
Środki trwałe w budowie	2 496	7 839	4 106	-	425	14 866
Zapasy	14 465	45 431	23 792	-	2 461	86 149
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						171 605
Zobowiązania						272 438

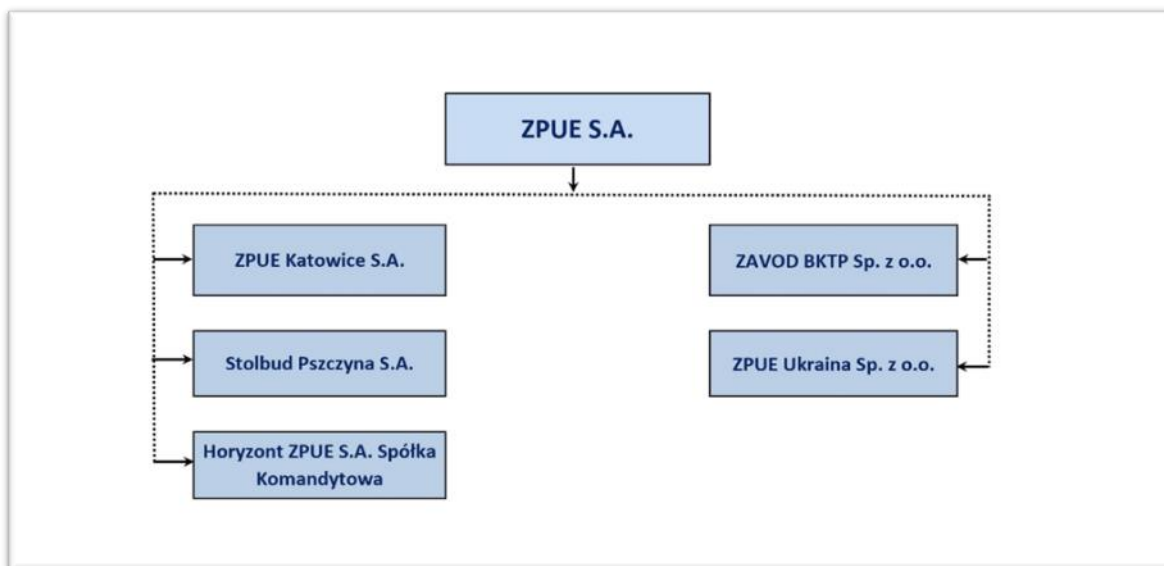
**NOTA NR 66 Kontynuacja działalności**

Zarząd spółki ZPUE SA nie zaniechał działalności. Zarząd Spółki nie przewiduje zaniechania działalności w latach następnych.

**NOTA NR 67 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

Na dzień 31.12.2020 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 12 423 tys. PLN

**NOTA NR 68 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2020 r.**



Podmiotem dominującym wobec ZPUE SA jest spółka: Koronea Investment SARL z siedzibą RUE 23; L-1118 Luxemburg. Koronea Investment SARL została zarejestrowana w luksemburskim rejestrze przedsiębiorstw pod numerem B 169843, w dniu 18.06.2012

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest spółka Koronea Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce.

**NOTA NR 69 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi**

W roku 2020 Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

**NOTA NR 70 Zatrudnienie**

Na dzień 31.12.2020 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 342 osób.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 578 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 764 osób.

**NOTA NR 71 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących**

Członkowie Zarządu ZPUE S.A. otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych ze Spółką umów o pracę. Ponadto w okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu ZPUE S.A. otrzymywali również wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w radach nadzorczych spółek zależnych.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Członkowie Zarządu mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych - w Spółce obowiązują regulacje wewnętrzne w zakresie korzystania z samochodów służbowych, których konsekwencją jest wnoszenie określonych opłat przez osoby użytkujące samochody służbowe dla celów prywatnych (w tym przez osoby wchodzące w skład organu zarządzającego).

## Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w stosunku do byłych osób zarządzających, jak również nie występują zobowiązania Spółki zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Łączna wartość wynagrodzeń (w tym z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych umów o pracę) wypłaconych osobom zarządzającym przez spółkę ZPUE S.A. w 2020 r. wyniosła 3 148 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń członków Zarządu ZPUE S.A. z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru spółki zależnej ZPUE Katowice S.A., wypłaconych w 2020 r., wyniosła 59,4 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń członków Zarządu ZPUE S.A. z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru spółki zależnej Stolbud Pszczyna S.A., wypłaconych w 2020 r., wyniosła 41,5 tys. zł.

**Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby zarządzające ZPUE S.A. w 2020 r.**

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie (w tym z tytułu pełnionej funkcji i umowy o pracę)
Bogusław Wypychewicz	Prezes Zarządu	735,7 tys. zł.
Tomasz Gajos	V-ce Prezes Zarządu	485,3 tys. zł.
Krzysztof Jamróż	Członek Zarządu	454,9 tys. zł.
Michał Stępień	Członek Zarządu	523,3 tys. zł.
Wojciech Marcinkowski	Członek Zarządu (od 01.02.2020 r.)	442,7 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Zarządu (do 31.01.2020 r.)	505,8 tys. zł.

**Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru ZPUE Katowice S.A. w 2020 r.**

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Michał Stępień	Prezes Rady Nadzorczej	23,4 tys. zł.
Krzysztof Jamróż	Członek Rady Nadzorczej	18 tys. zł.
Wojciech Marcinkowski	Członek Rady Nadzorczej (od 01.07.2020 r.)	9 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2020 r.)	9 tys. zł.

**Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru Stolbud Pszczyna S.A. w 2020 r.**

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Bogusław Wypychewicz	Prezes Rady Nadzorczej	23,4 tys. zł.
Tomasz Gajos	Członek Rady Nadzorczej	18,1 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu wykonywania czynności nadzorczych oraz uczestniczenia w posiedzeniach organu nadzoru. Jednocześnie osoby będące członkami Komitetu Audytu, funkcjonującego w ramach Rady Nadzorczej, otrzymują dodatkowe wynagrodzenie z tego tytułu. Ponadto część osób nadzorujących otrzymuje wynagrodzenie z tytułu zawartej ze Spółką umowy o pracę, a jedna osoba nadzorująca otrzymuje także wynagrodzenie z tytułu zasiadania w organie nadzoru spółki zależnej.

ZPUE S.A. nie wypłacała członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Regulacje korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje dla osób pełniących funkcje nadzorcze.

Zarówno ZPUE S.A. jak i podmioty od niej zależne nie przyznawały osobom wchodzącym w skład organu nadzoru świadczeń w naturze. Członkowie Rady Nadzorczej nie korzystali z samochodów służbowych w związku z członkostwem w organie nadzoru.

Łączna wartość wynagrodzeń otrzymanych od spółki ZPUE S.A. przez osoby wchodzące w skład jej organu nadzoru w 2020 r. wyniosła 1 566 tys. zł.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej ZPUE S.A. z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru spółki zależnej Stolbud Pszczyna S.A., wypłacone w 2020 r., wyniosło 18 tys. zł.

**Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez członków Rady Nadzorczej ZPUE S.A. w 2020 r.**

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Małgorzata Wypychewicz	Prezes Rady Nadzorczej	714,8 tys. zł.
Michał Wypychewicz	Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej	600,9 tys. zł.
Katarzyna Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej	63,3 tys. zł.
Piotr Kukurba	Członek Rady Nadzorczej	93,5 tys. zł.
Jarosław Myjak	Członek Rady Nadzorczej	93,3 tys. zł.

**Tabela:** Wartość wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Stolbud Pszczyna S.A. w 2020 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Katarzyna Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej	18 tys. zł.

Różnica w wynagrodzeniach otrzymanych od Spółki przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej wynika z faktu, iż część osób zasiadających w Radzie jest zatrudniona w Spółce na podstawie umowy o pracę, w związku z czym osoby te otrzymują wynagrodzenie również z tego tytułu. Ponadto Prezes Rady Nadzorczej oraz Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej otrzymywali w 2020 r. wynagrodzenie z tytułu oddelegowania do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w stosunku do byłych osób nadzorujących, jak również nie występują zobowiązania Spółki zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

**NOTA NR 72 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących**

Osoby zarządzające i nadzorujące według stanu na 31.12.2020 r. ZPUE S.A. nie posiadały niespłaconych pożyczek.

ZPUE SA zawarła umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy z następującymi osobami zarządzającymi: Michałem Stępnem, Krzysztofem Jamrozem, Wojciechem Marcinkowskim.

Zgodnie z powyższymi umowami osoby zarządzające zobowiązały się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności wykonywanej przez Spółkę, przy czym zakaz takiej działalności obowiązuje przez okres 12 miesięcy od dnia ustania stosunku pracy. W okresie trwania zakazu Spółka zobowiązała się do wypłacania osobom zarządzającym comiesięcznego odszkodowania, które w przypadku Pana Michała Stępnia stanowi kwota 25% wynagrodzenia brutto uzyskanego za ostatni miesiąc obowiązywania umowy o pracę, natomiast w przypadku pozostałych osób 50% sumy wynagrodzenia wyliczonego jako iloczyn wynagrodzenia brutto uzyskanego za ostatni miesiąc obowiązywania umowy o pracę oraz ilości miesięcy obowiązywania zakazu. Jednocześnie osoby zarządzające w razie naruszenia zakazu konkurencji są zobowiązane do zapłaty określonej kary umownej na rzecz Spółki, a także ewentualnego odszkodowania uzupełniającego do wysokości wykazanej szkody.

**NOTA NR 73 Podmiot badający sprawozdanie finansowe**

W dniu 21 maja 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do dokonania następujących czynności (raport bieżący nr 10/2019):

przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2019 r.,  
 badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019,  
 przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2020 r.,  
 badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

Podmiotem wybranym do przeprowadzenia powyższych czynności została spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętą w ZPUE S.A. polityką wyboru firmy audytorskiej.

Umowa z wyżej wskazaną spółką audytorską została zawarta przez Zarząd ZPUE S.A. w dniu 3 lipca 2019 r. Umowę zawarto na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z przeglądem oraz badaniem sprawozdań dotyczących lat 2019 – 2020.

**NOTA NR 74 Dywidenda**

W roku 2019 ZPUE SA nie dokonywała wypłaty dywidendy.

Zgodnie z obowiązującą w ZPUE S.A. polityką dywidendy, Zarząd stara się tak prowadzić działalność gospodarczą Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za dany rok obrotowy, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu uchwalanie wypłaty dywidendy w wysokości określonej powyżej, przy czym Zarząd może odstąpić od rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy, gdy przemawiają za tym istotne czynniki. Polityka wypłaty dywidendy podlega okresowej weryfikacji, zaś jakiegokolwiek przyszłe decyzje dotyczące wypłaty dywidend lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy Spółki należą do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa.



**NOTA NR 75 Proponowany podział wyniku netto za rok 2020**

Zarząd ZPUE SA zamierza rekomendować WZA przeznaczenie wypracowanego zysku na zasilenie kapitału zapasowego.

**NOTA NR 76 Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

**Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo**

	<b>31.12.2020</b>
• <i>ZPUE Katowice SA</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	36
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	32
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	22
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisów)	9
Wartość zobowiązań	0
• <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji" OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	732
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	477
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisów)	732
Wartość zobowiązań	0
Udzielone pożyczki po uwzględnieniu odpisów	0
• <i>Stolbud Pszczyna S.A.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	14 501
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	5 470
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	14 226
Koszt sprzedaży materiałów	5 241
Pozostałe przychody operacyjne	491
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisów)	3 880
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 365
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 778
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisów)	2 099

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

Wartość zobowiązań	0
· <i>Koronea sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	7
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	6
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	7
Wartość należności	7
Wartość zobowiązań	0
· <i>Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	497
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	90
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	246
Koszt sprzedaży materiałów	77
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	808
Wartość zobowiązań	776
· <i>Horyzont Sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	5
Wartość zobowiązań	0
<i>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	18 140
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	5 559
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	16 768
Koszt sprzedaży materiałów	5 318
Pozostałe przychody operacyjne	521
Wartość należności	7 540
Wartość zobowiązań	777
Udzielone pożyczki po uwzględnieniu odpisów	0

**Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (niekonsolidowanymi) – o innym niż kapitałowy sposobie powiązań**

- *Stolbud Włoszczowa S.A.* (podmiot nadzorowany przez członków organów

**31.12.2020**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	297
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	19
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	270
Koszt sprzedaży materiałów	4
Pozostałe przychody operacyjne	1 018
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	1 209
Wartość zobowiązań	91
· <i>Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe CANDIA2 Teresa Wypychewicz (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	141
· <i>Villa Aromat Sp. z o.o.(podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	37
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	33
Koszt sprzedaży materiałów	3
Pozostałe przychody operacyjne	15
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	23
Wartość zobowiązań	83
Inne należności finansowe	4 069
· <i>AIM Project Andrzej Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	958
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	24
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	639
Koszt sprzedaży materiałów	20
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	90
Wartość zobowiązań	72
· <i>KORTRAK Sp. z o.o.(podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	348
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	179
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	318
Koszt sprzedaży materiałów	185
Pozostałe przychody operacyjne	66
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	64
Wartość zobowiązań	8 371
· <i>Bogusław Wypychewicz(osoba zarządzająca)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2020**

Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	0
<i>· Aim Project Piotr Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	1
<i>· Koronea Investment Sarl (podmiot dominujący)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	61
<i>· MW AD PARTNERS sp. z o.o. (podmiot zarządzany przez członka organu nadzorującego)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	0
<b>KONSUL TOMASZ GAJOS</b>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	0
<b>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi</b>	
<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	1 645
<i>Przychody netto ze sprzedaży materiałów</i>	225
<i>Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	1 265
<i>Koszt sprzedaży materiałów</i>	211
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	1 099
<i>Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)</i>	1 387
<i>Wartość zobowiązań</i>	8 820
<i>Należności z tytułu emisji aktywów finansowych</i>	4 069

ZPUE S.A. dokonywała w roku 2020 transakcji z jednostkami powiązanymi. Transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych.

Spółka nie zidentyfikowała transakcji z innymi podmiotami powiązanymi tj. kluczowymi członkami personelu, członkami ich rodzin itp.

#### NOTA NR 77 Wpływ pandemii SARS-COV-2 I COVID

W związku ze stanem pandemii COVID-19 Zarząd ZPUE SA na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz analizuje potencjalny wpływ występujących zdarzeń na działalność prowadzoną przez Spółkę. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę dynamikę oraz charakter sytuacji pandemicznej, trudno precyzyjnie określić w jakim stopniu pandemia wpłynie na wyniki finansowe Spółki w perspektywie najbliższych miesięcy. Bez wątpienia jednak problem związany z pandemią w sposób negatywny oddziałuje zarówno na gospodarkę polską, jak i światową. Ze względu na stan pandemii istnieje w szczególności ryzyko związane z:

- dostępnością niektórych komponentów oraz ich ceną; w 2020 roku Spółka nie odnotowała jeszcze wzrostu cen kupowanych materiałów, jednak po dacie bilansowej sytuacja ta zmieniła się w sposób drastyczny, ponieważ wielu dostawców zapowiedziało znaczące podwyżki cen,
- spadkiem sprzedaży; z prowadzonej analizy przyczyn zamkniętych niepowodzeniem ofert wynika, że pandemia negatywnie wpłynęła na hit rate, obniżając skuteczność konwersji ofert w zamówienia o kilka punktów procentowych;
- brakiem możliwości instalowania urządzeń w sieci dystrybucyjnej; spowodowało to kilkudziesięcioprocentowy wzrost wartości magazynu wyrobów gotowych co z kolei negatywnie wpłynęło na cykl konwersji gotówki;
- tworzeniem się zatorów płatniczych; Spółka nie zauważa znaczących problemów z wydłużaniem się terminów płatności jednak diagnozuje to jako duże ryzyko i bardzo dokładnie monitoruje spływ należności;
- ograniczeniem dostępności i dyspozycyjności pracowników; poza samymi zachorowaniami i kwarantannami znaczący wpływ na pogarszanie się wskaźnika absencji ma także tempo odmrażania zamykanych segmentów gospodarki.

Wyspecyfikowane powyżej problemy, znacząco zwiększają ryzyko prowadzonej działalności, jednak na chwilę obecną nie wpływają w znaczący sposób na ciągłość produkcji, skalę sprzedaży, problemy z płynnością, czy istotne pogorszenie wyników finansowych. Mając na uwadze potencjalne czynniki ryzyka oraz spowolnienie gospodarcze, Zarząd ZPUE SA w zależności od rozwoju sytuacji podejmuje działania mające na celu minimalizowanie negatywnych skutków pandemii

#### NOTA NR 78 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt

W dniu 23 marca 2021 r. w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ZPUE S.A. („Spółka”), ogłoszonego w dniu 28 stycznia 2021 r. („Wezwanie”) przez: (i) Spółkę („Wzywający 1”), (ii) Koronea sp. z o.o. („Wzywający 2”), oraz (iii) Michała Wypychewicza („Wzywający 3”) (Wzywający 1, Wzywający 2 oraz Wzywający 3 razem jako „Wzywający”), ZPUE S.A. nabyła 193.826 zdematerializowanych akcji własnych na okaziciela Spółki, reprezentujących łącznie ok. 13,84% jej kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 193.826 głosów stanowiących ok 10,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Celem nabycia akcji własnych jest ich dobrowolne umorzenie w związku z zamiarem doprowadzenia do wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym.

Po rozliczeniu powyższego wezwania Spółka posiada 194.125 akcji własnych stanowiących ok. 13,87% ogólnej liczby akcji Spółki, stanowiących 194.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 10,78% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Spółka, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 r.